

方正富邦恒信双利债券型证券投资基金 2026 年中期报告

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：中信证券股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人中信证券股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 8 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 03 月 26 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	18
§ 7 投资组合报告	43
7.1 期末基金资产组合情况	43
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	43
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	44
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	44
7.6 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	45

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	45
7.8 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贵金属投资明细	45
7.9 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	45
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	45
7.11 本报告期投资基金情况	45
7.12 投资组合报告附注	46
§ 8 基金份额持有人信息	47
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	47
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	48
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	48
§ 9 开放式基金份额变动	48
§ 10 重大事件揭示	48
10.1 基金份额持有人大会决议	48
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	48
10.4 基金投资策略的改变	49
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件	49
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况	49
10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	49
10.8 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	49
10.9 其他重大事件	50
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	51
11.1 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	51
§ 12 备查文件目录	52
12.1 备查文件目录	52
12.2 存放地点	52
12.3 查阅方式	52

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	方正富邦恒信双利债券型证券投资基金	
基金简称	方正富邦恒信双利债券	
基金主代码	026705	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2026 年 3 月 26 日	
基金管理人	方正富邦基金管理有限公司	
基金托管人	中信证券股份有限公司	
报告期末基金份额总额	199,648,194.43 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	方正富邦恒信双利债券 A	方正富邦恒信双利债券 C
下属分级基金的交易代码	026705	026706
报告期末下属分级基金的份额总额	199,632,583.04 份	15,611.39 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金充分考虑资产的安全性、收益性和流动性，通过积极主动的投资管理，合理配置债券等固定收益类资产和权益类资产，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的资产配置采用“自上而下”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，适时动态地调整股票、债券、货币市场工具等资产的投资比例，力争规避市场风险，提高基金收益率水平。主要通过采取资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、基金投资策略、国债期货投资策略、信用衍生品投资策略、存托凭证的投资策略等投资策略以实现投资目标。
业绩比较基准	中债综合全价(总值)指数收益率×89%+中证红利指数收益率×10%+中证港股通高股息投资指数(人民币)收益率×1%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益水平理论上高于货币型基金，低于股票型、混合型基金。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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		方正富邦基金管理有限公司	中信证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	向祖荣	杨军智
	联系电话	010-57303969	010-60834299
	电子邮箱	xiangzr@founderff.com	yjz@citics.com
客户服务电话		400-818-0990	010-60836588

传真	010-57303718	010-60834004
注册地址	北京市朝阳区朝阳门南大街 10 号楼 12 层 1202 单元 01、02、07、08、09-01	广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座
办公地址	北京市朝阳区朝阳门南大街 10 号兆泰国际中心 A 座 15 层	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 5 层
邮政编码	100020	100125
法定代表人	李岩	张佑君

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.founderff.com
基金中期报告置备地点	基金管理人和基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	方正富邦基金管理有限公司	北京市朝阳区朝阳门南大街 10 号兆泰国际中心 A 座 15 层
会计师事务所	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市黄浦区延安东路 222 号 30 楼

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数 据和指标	报告期(2026 年 3 月 26 日-2026 年 6 月 30 日)	
	方正富邦恒信双利债券 A	方正富邦恒信双利债券 C
本期已实现收益	519,624.32	60.31
本期利润	570,630.83	-141.74
加权平均基金份 额本期利润	0.0047	-0.0060
本期加权平均净 值利润率	0.47%	-0.60%
本期基金份额净 值增长率	0.36%	0.29%
3.1.2 期末数 据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
	680,791.33	41.13
期末可供分配利 润		

期末可供分配基金份额利润	0.0034	0.0026
期末基金资产净值	200,354,817.17	15,655.93
期末基金份额净值	1.0036	1.0029
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	0.36%	0.29%

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、期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

4、本基金合同于 2026 年 3 月 26 日生效，合同生效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

方正富邦恒信双利债券 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.31%	0.10%	-0.87%	0.11%	1.18%	-0.01%
自基金合同生效起至今	0.36%	0.10%	-0.81%	0.11%	1.17%	-0.01%

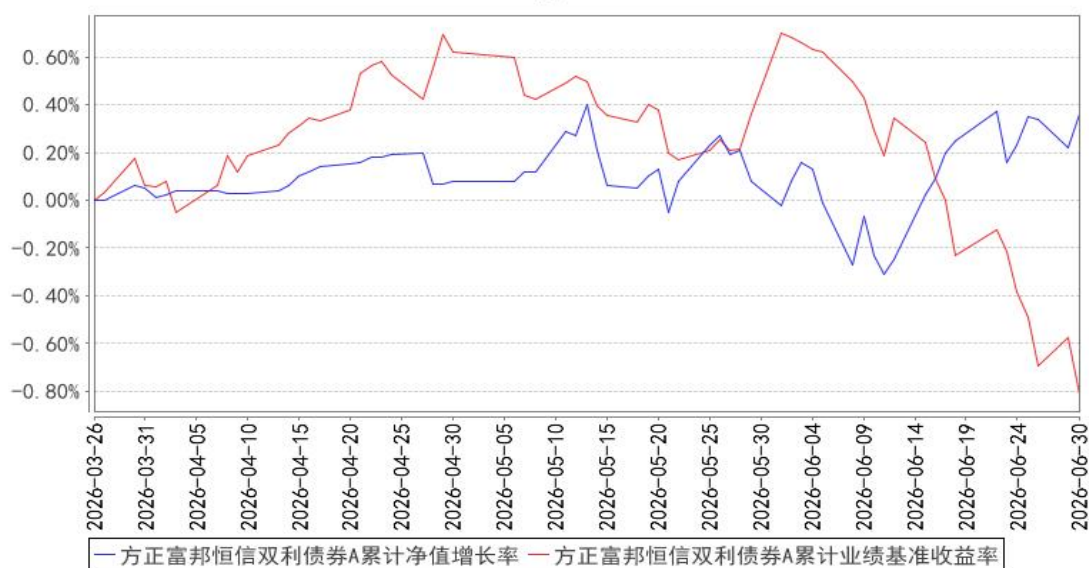
方正富邦恒信双利债券 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.24%	0.10%	-0.87%	0.11%	1.11%	-0.01%
自基金合同生效起至今	0.29%	0.10%	-0.81%	0.11%	1.10%	-0.01%

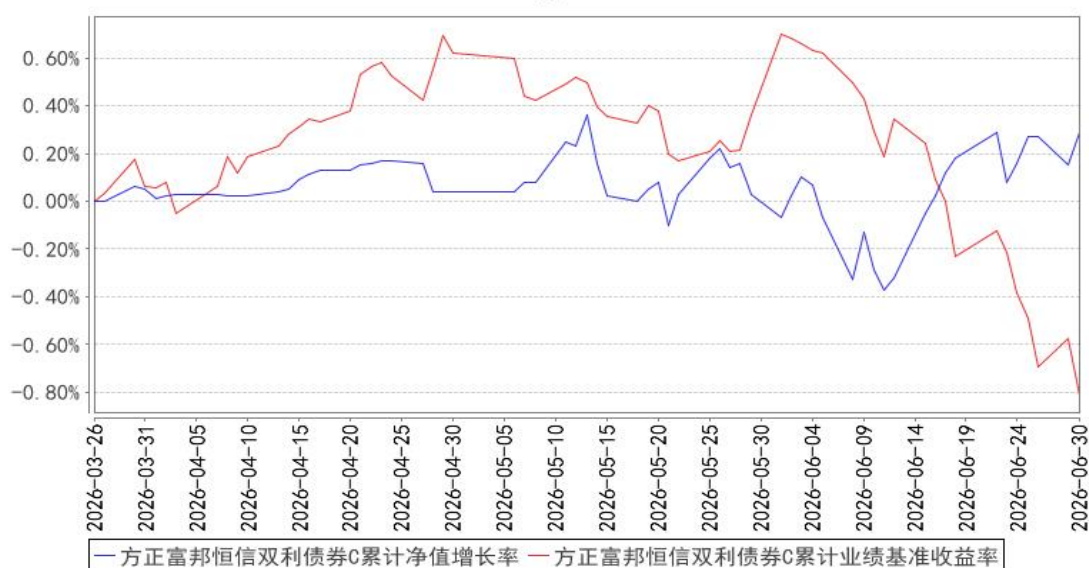
注：方正富邦恒信双利债券型证券投资基金业绩比较基准为：中债综合全价（总值）指数收益率*89%+中证红利指数收益率*10%+中证港股通高股息投资指数（人民币）收益率*1%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

方正富邦恒信双利债券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



方正富邦恒信双利债券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



注：1、本基金合同于 2026 年 3 月 26 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2、按基金合同和招募说明书的约定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同(第十二部分二、投资范围，三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为方正富邦基金管理有限公司。方正富邦基金管理有限公司（以下简称“本公司

”)经中国证券监督管理委员会批准(证监许可【2011】1038号)于2011年7月8日成立。本公司注册资本6.6亿元人民币。本公司股东为方正证券股份有限公司,持有股份比例66.7%;富邦证券投资信托股份有限公司,持有股份比例33.3%。

截止2026年6月30日,本公司管理53只公开募集证券投资基金:方正富邦创新动力混合型证券投资基金、方正富邦红利精选混合型证券投资基金、方正富邦货币市场基金、方正富邦金小宝货币市场证券投资基金、方正富邦中证保险主题指数型证券投资基金、方正富邦睿利纯债债券型证券投资基金、方正富邦惠利纯债债券型证券投资基金、方正富邦深证100交易型开放式指数证券投资基金、方正富邦中证500交易型开放式指数证券投资基金、方正富邦丰利债券型证券投资基金、方正富邦富利纯债债券型发起式证券投资基金、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、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、方正富邦信泓灵活配置混合型证券投资基金、方正富邦天睿灵活配置混合型证券投资基金、方正富邦天恒灵活配置混合型证券投资基金、方正富邦沪深300交易型开放式指数证券投资基金、方正富邦恒生沪深港通大湾区综合指数证券投资基金(LOF)、方正富邦添利纯债债券型证券投资基金、方正富邦中证主要消费红利指数增强型证券投资基金(LOF)、方正富邦科技创新混合型证券投资基金、方正富邦恒利纯债债券型证券投资基金、方正富邦新兴成长混合型证券投资基金、方正富邦禾利39个月定期开放债券型证券投资基金、方正富邦策略精选混合型证券投资基金、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、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、方正富邦趋势领航混合型证券投资基金、方正富邦稳裕纯债债券型证券投资基金、方正富邦策略轮动混合型证券投资基金、方正富邦中证科创创业50交易型开放式指数证券投资基金、方正富邦稳恒3个月定期开放债券型证券投资基金、方正富邦泰利12个月持有期混合型证券投资基金、方正富邦鑫益一年定期开放混合型证券投资基金、方正富邦稳丰一年定期开放债券型发起式证券投资基金、方正富邦稳泓3个月定期开放债券型证券投资基金、方正富邦鸿远债券型证券投资基金、方正富邦鑫诚12个月持有期混合型证券投资基金、方正富邦中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金、方正富邦远见成长混合型证券投资基金、方正富邦稳禧一年定期开放债券型发起式证券投资基金、方正富邦均衡精选混合型证券投资基金、方正富邦稳惠3个月定期开放债券型证券投资基金、方正富邦金立方一年持有期混合型证券投资基金、方正富邦核心优势混合型证券投资基金、方正富邦致盛混合型证券投资基金、方正富邦瑞福6个月持有期债券型证券投资基金、方正富邦锦利3个月定期开放债券型证券投资基金、方正富邦中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金,方正富邦中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金联接基金、方正富邦瑞实90天持有期债券型证券投资基金、方正富邦稳鑫纯债债券型证券投资

资基金和方正富邦恒信双利债券型证券投资基金，同时管理多个私募资产管理计划。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张艺曦	本基金的基金经理	2026 年 4 月 2 日	-	9 年	硕士毕业于伦敦大学学院。2017 年 3 月至 2019 年 9 月就职于海通证券股份有限公司，任债券投资助理。2019 年 10 月至 2025 年 5 月，历任鑫元基金管理有限公司交易员、研究员、投资经理。2025 年 6 月加入方正富邦基金管理有限公司，2026 年 4 月 2 日至今任固定收益基金投资部基金经理。
吴佩珊	本基金基金经理	2026 年 3 月 26 日	-	9 年	硕士毕业于加拿大阿尔伯塔大学。2017 年 3 月至 2024 年 6 月就职于国联基金管理有限公司，历任交易员、信用研究员、基金经理助理。2024 年 6 月加入方正富邦基金管理有限公司，2024 年 8 月 12 日至今任固定收益基金投资部基金经理。2024 年 8 月至报告期末，任方正富邦恒利纯债债券型证券投资基金基金经理。2024 年 8 月至报告期末，任方正富邦稳裕纯债债券型证券投资基金基金经理。2024 年 8 月至报告期末，任方正富邦稳惠 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。2024 年 8 月至报告期末，任方正富邦瑞福 6 个月持有期债券型证券投资基金基金经理。2024 年 8 月至报告期末，任方正富邦货币市场基金基金经理。2025 年 4 月至报告期末，任方正富邦禾利 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。2025 年 4 月至报告期末，任方正富邦中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理。2025 年 8 月至报告期末，任方正富邦锦利 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。2026 年 3 月至报告期末，任方正富邦恒信双利债券型证券投资基金基金经理。
区德成	固定收益基金投资部行政负责人兼本基金基金经理	2026 年 3 月 26 日	-	14 年	理学硕士，注册金融分析师（CFA），曾任宁波银行股份有限公司总行金融市场部交易员；2013 年 5 月加入晋城银行股份有限公司，历任金融市场总部债券交易主管，投资交易部副总经理，固定收益部总经理；2020 年 7 月至 2023 年 12 月任方正富邦基金管理有限公司固定收益基金投资部总经理、执行董事、投资决策委员会委员。2023

					年 12 月至今任方正富邦基金管理有限公司固定收益基金投资部行政负责人、执行董事、投资决策委员会委员。2021 年 1 月至报告期末，任方正富邦惠利纯债债券型证券投资基金、方正富邦睿利纯债债券型证券投资基金基金经理。2021 年 1 月至 2025 年 9 月，任方正富邦富利纯债债券型发起式证券投资基金基金经理。2021 年 1 月至 2023 年 7 月，任方正富邦恒利纯债债券型证券投资基金基金经理。2021 年 1 月至 2022 年 10 月，任方正富邦丰利债券型证券投资基金基金经理。2021 年 9 月至 2025 年 6 月，任方正富邦稳裕纯债债券型证券投资基金基金经理。2021 年 12 月至报告期末，任方正富邦稳恒 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。2022 年 3 月至报告期末，任方正富邦稳丰一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2022 年 6 月至 2024 年 6 月，任方正富邦稳泓 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。2023 年 5 月至报告期末，任方正富邦稳禧一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2023 年 6 月至 2025 年 5 月，任方正富邦稳惠 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。2024 年 5 月至 2026 年 4 月，任方正富邦锦利 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。2025 年 5 月至报告期末，任方正富邦鸿远债券型证券投资基金基金经理。2025 年 6 月至报告期末，任方正富邦金小宝货币市场证券投资基金基金经理。2025 年 8 月至报告期末，任方正富邦稳鑫纯债债券型证券投资基金基金经理。2026 年 3 月至报告期末，任方正富邦恒信双利债券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。

4.1.3 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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年上半年 GDP 增速 4.7%，一季度同比 5.0%，开局良好，二季度增速有所放缓至 4.3%，经济基本面延续外需强内需弱的结构化特征。物价温和回升，通缩压力得到缓解，但仍在低位。PMI 在 3 月重回扩张区间，整个二季度均在荣枯线上方。上半年，国内 A 股市场整体呈现结构性分化、震荡上行的运行格局，市场流动性整体保持合理充裕，政策端持续聚焦科技创新、产业升级与实体经济高质量发展，为权益市场核心赛道提供了坚实的基本面支撑。细分维度来看，科技成长板块依托 AI 产业技术迭代、商业化落地加速的红利，走出独立结构性行情，产业链上下游细分领域持续涌现投资机会；而传统价值板块整体波动相对平缓，市场风格在成长与价值之间交替轮动，整体呈现“成长领涨、价值托底”的特征。债券市场方面，上半年整体震荡走强，收益率曲线呈现牛陡的特征。其中，1 年期国债收益率下行 21bp 至 1.12%，3 年期国债收益率下行 9bp 至 1.29%，5 年期国债收益率下行 19bp 至 1.43%，10 年期国债收益率下行 11bp 至 1.73%。

报告期内，本基金权益部分保持中性仓位运作原则，未进行大幅度激进加减仓操作，保障了组合整体运作的稳定性与连续性。债券部分平稳运作，为组合持续提供稳健的收益。

4.4.2 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 主要会计数据和财务指标”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。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年下半年，国内宏观经济预计延续稳步复苏态势，产业升级、科技创新仍是经济高质量发展的核心主线，资本市场整体流动性有望维持宽松友好格局，权益市场结构性行情仍将延续，成长赛道的长期投资价值依旧凸显。基于此，下半年，权益部分我们将兼顾成长收益与风险防控，构建“成长进攻 + 价值防御”的均衡组合体系。债券部分，我们认为市场机会与挑战并存，经济基本面的变化和央行的态度取向依然是市场长期博弈的关键点，若经济修复偏慢，通胀维持，货币政策基调延续，长期国债收益率有望继续下行。若财政刺激加码，带动名义 GDP 回升，货币政策边际收敛，利率中枢将较上半年有所抬升。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司设立的基金估值委员会为公司基金估值决策机构，负责制定公司所管理基金的基本估值政策，对公司旗下基金已采用的估值政策、方法、流程的执行情况进行审核监督，对因经营环境或市场变化等导致需调整已实施的估值政策、方法和流程的，负责审查批准基金估值政策、方法和流程的变更和执行。确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益。估值委员会由公司分管估值业务的高级管理人员、投资总监、研究部负责人、基金运营部负责人及合规与风险管理部负责人组成。

公司基金估值委员会下设基金估值工作小组，由具备丰富专业知识、两年以上基金行业相关领域工作经历、熟悉基金投资品种定价及基金估值法律法规、具备较强专业胜任能力的基金经理、数量研究员、风险管理人员、监察稽核人员及基金运营人员组成。

基金经理作为估值工作小组的成员之一，在基金估值定价过程中，充分表达对相关问题及定价方案的意见或建议，参与估值方案提议的制定。但对估值政策和估值方案不具备最终表决权。参与估值流程的各方还包括本基金托管人，托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《基金法》、《方正富邦恒信双利债券型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的

规定，本报告期内，本基金未进行分红。

本基金截止本报告期末不存在根据基金合同约定应分配但尚未实施利润分配的情形。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中信证券股份有限公司（以下称“本托管人”）在对方正富邦恒信双利债券型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本报告期，由方正富邦基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关方正富邦恒信双利债券型证券投资基金的中期报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：方正富邦恒信双利债券型证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日
资 产：		
货币资金	6.4.7.1	34,489,973.00
结算备付金		22,910,642.23
存出保证金		-
交易性金融资产	6.4.7.2	98,035,998.17

其中：股票投资		4,619,046.00
基金投资		5,055,589.70
债券投资		88,361,362.47
资产支持证券投资		—
贵金属投资		—
其他投资		—
衍生金融资产	6.4.7.3	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	45,002,219.18
债权投资	6.4.7.5	—
其中：债券投资		—
资产支持证券投资		—
其他投资		—
其他债权投资	6.4.7.6	—
其他权益工具投资	6.4.7.7	—
应收清算款		—
应收股利		—
应收申购款		10.00
递延所得税资产		—
其他资产	6.4.7.8	—
资产总计		200,438,842.58
负债和净资产	附注号	本期末 2026年6月30日
负 债：		
短期借款		—
交易性金融负债		—
衍生金融负债	6.4.7.3	—
卖出回购金融资产款		—
应付清算款		—
应付赎回款		10.02
应付管理人报酬		16,292.87
应付托管费		2,715.49
应付销售服务费		4.66
应付投资顾问费		—
应交税费		3,956.82
应付利润		—
递延所得税负债		—
其他负债	6.4.7.9	45,389.62
负债合计		68,369.48
净资产：		
实收基金	6.4.7.10	199,648,194.43
未分配利润	6.4.7.12	722,278.67
净资产合计		200,370,473.10
负债和净资产总计		200,438,842.58

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，基金份额总额为 199,648,194.43 份，其中方正富邦恒信双利债券 A 基金份额 199,632,583.04 份，基金份额净值为人民币 1.0036 元；方正富邦恒信双利债券 C 基金份额 15,611.39 份，基金份额净值为人民币 1.0029 元。本基金合同生效日为 2026 年 3 月 26 日。

6.2 利润表

会计主体：方正富邦恒信双利债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 3 月 26 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 3 月 26 日（基金合同 生效日）至 2026 年 6 月 30 日
一、营业总收入		722,501.68
1. 利息收入		100,186.55
其中：存款利息收入	6.4.7.13	28,394.93
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		71,791.62
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		571,505.92
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-1,447.12
基金投资收益		1,477.82
债券投资收益	6.4.7.15	567,951.72
资产支持证券投资收益	6.4.7.16	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-
股利收益	6.4.7.19	3,523.50
其他投资收益		-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	50,804.46
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	4.75
减：二、营业总支出		152,012.59
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	93,673.75
其中：暂估管理人报酬		-
2. 托管费	6.4.10.2.2	15,612.31
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	12.44
4. 投资顾问费		-
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-

7. 税金及附加		1,342.47
8. 其他费用	6.4.7.23	41,371.62
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		570,489.09
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		570,489.09
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		570,489.09

6.3 净资产变动表

会计主体：方正富邦恒信双利债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 3 月 26 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 3 月 26 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-	-
二、本期期初净资产	227,016,275.48	-	-	227,016,275.48
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-27,368,081.05	-	722,278.67	-26,645,802.38
（一）、综合收益总额	-	-	570,489.09	570,489.09
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-27,368,081.05	-	151,789.58	-27,216,291.47
其中：1. 基金申购款	149,676,243.56	-	398,002.95	150,074,246.51
2. 基金赎回款	-177,044,324.61	-	-246,213.37	-177,290,537.98
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
四、本期期末净资产	199,648,194.43	-	722,278.67	200,370,473.10

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

李岩	潘英杰	徐娟
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

方正富邦恒信双利债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2025]第 3011 号文准予募集注册并公开发行,由基金管理人方正富邦基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《方正富邦恒信双利债券型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)及其他有关法律法规的规定发起,于 2026 年 3 月 17 日至 2026 年 3 月 25 日止向社会公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,募集期间的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币 227,015,692.04 元,登记机构计算并确认的有效认购资金在募集期间产生的折算基金份额的利息为人民币 583.44 元,以上实收基金(本息)合计为人民币 227,016,275.48 元,折合 227,016,275.48 份基金份额。上述募集资金已经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了编号为德师报(验)字(26)第 00110 号验资报告。经向中国证监会备案,基金合同于 2026 年 3 月 26 日正式生效。本基金的基金管理人为方正富邦基金管理有限公司,基金托管人为中信证券股份有限公司。

根据《方正富邦恒信双利债券型证券投资基金基金合同》,本基金根据认购费、申购费、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购基金份额时,收取认购/申购费用,赎回时收取赎回费且不从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为 A 类基金份额;在投资人认购/申购基金份额时,不收取认购/申购费用,赎回时收取赎回费且从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为 C 类基金份额。本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同,本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算并公告基金份额净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和基金合同的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行的债券(含国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券、短期融资券、超短期融资券、政府支持机构债券、政府支持债券),股票(包括主板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票、存托凭证),港股通标的股票,经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金(仅包括全市场的股票型 ETF 及本基金管理人旗下的股票型基金、计入权益类资产的混合型基金,不包括 QDII 基金、香港互认基金、基金中基金、其他可投资基金的基金、货币市场基

金、非本基金管理人管理的基金(全市场的股票型 ETF 除外))、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、信用衍生品及国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金的业绩比较基准为:中债综合全价(总值)指数收益率 $\times$ 89%+中证红利指数收益率 $\times$ 10%+中证港股通高股息投资指数(人民币)收益率 $\times$ 1%。

本财务报表由本基金的基金管理人方正富邦基金管理有限公司于 2026 年 8 月 28 日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 年 3 月 26 日(基金合同生效日)至 2026 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度,即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本会计期间为 2026 年 3 月 26 日(基金合同生效日)至 2026 年 6 月 30 日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求,本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以摊余成本计量的金融资产,暂无金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付,且本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标,则本基金将

该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、各类应收款项、买入返售金融资产等。

不符合分类为以摊余成本计量的金融资产以及公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产计入“衍生金融资产”外，其他以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产计入“交易性金融资产”。

(2) 金融负债的分类

本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券或资产支持证券已到付息期但尚未领取的利息，单独确认为应收项目。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本基金对分类为以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础确认损失准备。除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本基金按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本基金按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本基金在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本基金在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的

损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

本基金利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止、该金融资产已转移且其所有权上几乎所有的风险和报酬已转移或虽然既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。若本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，将其公允价值划分为三个层次。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值原则如下：

(1)对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市价不能真实反映公允价值的，应对市价进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2)当投资品种不存在活跃市场，基金管理人估值委员会认为必要时，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大

程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

(3) 当经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件或基金管理人估值委员会认为必要时，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整，确定公允价值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

(2) 投资收益

债券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖债券价差收入。除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。买卖债券价差收入为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

资产支持证券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖资产支持证券价差收入。资产支

持证券利息收入在持有期内，按资产支持证券的票面价值和预计收益率计算的利息逐日确认资产支持证券利息收入。在收到资产支持证券支付的款项时，其中属于证券投资收益的部分冲减应计利息(若有)后的差额，确认资产支持证券利息收入。买卖资产支持证券价差收入为卖出资产支持证券交易日的成交总额扣除应结转的资产支持证券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

(3) 公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出或到期时转出计入投资收益。

(4) 信用减值损失

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认信用损失准备。本基金所计提的信用减值损失计入当期损益。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率)在回购期内逐日计提。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

(1)在符合有关基金分红条件的前提下，本基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准。若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(2)本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3)基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4)由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，而 C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同，本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

(5)法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

6.4.4.12 外币交易

本基金本报告期内无外币交易。

6.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于中国证券投资基金业协会《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》（中基协字[2022]566 号）所规定的固定收益品种，对以公允价值计量的固定收益品种选取第三方估值基准服务机构提供的价格数据进行估值；对以摊余成本计量的固定收益品种使用第三方估值基准服务机构提供的预期信用损失减值计量结果。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项

税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财税[2025]4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、国务院令 第 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》、财税[2026]10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》、财政部、税务总局公告 2026 年第 12 号《关于明确增值税应税交易销售额计算口径的公告》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)2027 年 12 月 31 日前，公开募集证券投资基金管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，以基金管理人为增值税纳税人，可以选择适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。对公募证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入以及金融同业往来利息收入免征增值税。

(2)对证券投资基金取得的自 2025 年 8 月 8 日之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复缴纳增值税；取得的在 2025 年 8 月 8 日之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分)的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

(3)对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不计缴企业所得税。

(4)对基金取得的股票股息红利所得，由上市公司代扣代缴个人所得税；从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。其中，对基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股，解禁后取得的股息红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

(5)对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，受让方不再缴纳印花税；自 2023 年 8 月 28 日起，出让方减按 0.05%的税率缴纳证券(股票)交易印花税。

(6)本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3%、2%缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
----	------------------------

活期存款	34,489,973.00
等于：本金	34,488,683.55
加：应计利息	1,289.45
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	34,489,973.00

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		4,737,050.89	-	4,619,046.00	-118,004.89
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	46,993,063.33	114,415.90	47,104,715.90	-2,763.33
	银行间市场	40,651,820.00	611,646.57	41,256,646.57	-6,820.00
	合计	87,644,883.33	726,062.47	88,361,362.47	-9,583.33
资产支持证券		-	-	-	-
基金		4,877,197.02	-	5,055,589.70	178,392.68
其他		-	-	-	-
合计		97,259,131.24	726,062.47	98,035,998.17	50,804.46

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	45,002,219.18	-
合计	45,002,219.18	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.8 其他资产

无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	4,418.00
其中：交易所市场	-
银行间市场	4,418.00
应付利息	-
预提费用	40,971.62
合计	45,389.62

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

方正富邦恒信双利债券 A

项目	本期 2026 年 3 月 26 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	227,012,975.44	227,012,975.44
本期申购	149,631,860.31	149,631,860.31
本期赎回（以“-”号填列）	-177,012,252.71	-177,012,252.71
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	199,632,583.04	199,632,583.04

方正富邦恒信双利债券 C

项目	本期 2026 年 3 月 26 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	3,300.04	3,300.04
本期申购	44,383.25	44,383.25
本期赎回（以“-”号填列）	-32,071.90	-32,071.90
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	15,611.39	15,611.39

6.4.7.11 其他综合收益

无。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

方正富邦恒信双利债券 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	519,624.32	51,006.51	570,630.83
本期基金份额交易产生的变动数	161,167.01	-9,563.71	151,603.30
其中：基金申购款	509,018.35	-111,090.33	397,928.02
基金赎回款	-347,851.34	101,526.62	-246,324.72
本期已分配利润	-	-	-
本期末	680,791.33	41,442.80	722,234.13

方正富邦恒信双利债券 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	60.31	-202.05	-141.74
本期基金份额交易产生的变动数	-19.18	205.46	186.28
其中：基金申购款	78.90	-3.97	74.93
基金赎回款	-98.08	209.43	111.35
本期已分配利润	-	-	-
本期末	41.13	3.41	44.54

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 3 月 26 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	21,799.73
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	2,706.31
其他	3,888.89
合计	28,394.93

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年3月26日（基金合同生效日）至2026年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-1,447.12
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-

合计	-1,447.12
----	-----------

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 3 月 26 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	-
减：卖出股票成本总额	-
减：交易费用	1,447.12
买卖股票差价收入	-1,447.12

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

6.4.7.15 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 3 月 26 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	250,588.30
减：卖出/赎回基金成本总额	247,497.88
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	-
减：交易费用	1,612.60
基金投资收益	1,477.82

6.4.7.16 债券投资收益

6.4.7.16.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年3月26日（基金合同生效日）至2026年6月30日
债券投资收益——利息收入	461,995.98
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	105,955.74
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	567,951.72

6.4.7.16.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年3月26日（基金合同生效日）至2026年6月30日
----	--------------------------------------

卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	341,387,182.86
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	337,621,206.33
减：应计利息总额	3,652,699.71
减：交易费用	7,321.08
买卖债券差价收入	105,955.74

6.4.7.16.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.16.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.17 资产支持证券投资收益

6.4.7.17.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

6.4.7.17.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

6.4.7.17.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.17.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.18 贵金属投资收益

6.4.7.18.1 贵金属投资收益项目构成

无。

6.4.7.18.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.18.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.18.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.19 衍生工具收益

6.4.7.19.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.19.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.20 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 3 月 26 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	3,523.50
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	3,523.50

6.4.7.21 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 3 月 26 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	50,804.46
股票投资	-118,004.89
债券投资	-9,583.33
资产支持证券投资	-
基金投资	178,392.68
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	50,804.46

6.4.7.22 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 3 月 26 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	4.75
合计	4.75

6.4.7.23 持有基金产生的费用

无。

6.4.7.24 信用减值损失

无。

6.4.7.25 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 3 月 26 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	17,260.18
信息披露费	20,711.44
证券出借违约金	-
账户维护费	3,000.00
其他	400.00
合计	41,371.62

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要说明的重大资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
方正富邦基金管理有限公司（“方正富邦基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中信证券股份有限公司（“中信证券”）	基金托管人、基金销售机构
中信证券（山东）有限责任公司（“中信证券（山东）”）	基金托管人的全资子公司、基金销售机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 3 月 26 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例（%）
中信证券（山东）	4,737,050.89	100.00

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 3 月 26 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例（%）
中信证券（山东）	399,803,823.72	100.00

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 3 月 26 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例（%）
中信证券（山东）	246,265,000.00	100.00

6.4.10.1.4 基金交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 3 月 26 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期基金 成交总额的比例（%）
中信证券（山东）	5,375,283.20	100.00

6.4.10.1.5 权证交易

无。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年3月26日（基金合同生效日）至2026年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例（%）	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例（%）
中信证券（山东）	19,303.52	100.00	-	-

注：1. 上述佣金按协议约定的佣金率计算，佣金率由协议签订方参考市场价格确定。

2. 根据证监会公告【2024】3号《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自2024年7月1日起，针对被动股票型基金，不再通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用。针对其他类型基金，不再通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2026 年 3 月 26 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	93,673.75
其中：应支付销售机构的客户维护费	17,692.18
应支付基金管理人的净管理费	75,981.57

注：支付基金管理人方正富邦基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.30% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.30% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 3 月 26 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	15,612.31

注：支付基金托管人中信证券的托管费按前一日基金资产净值 0.05% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.05% / 当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

本基金本报告期内无关联方销售服务费。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2026 年 3 月 26 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日						
银行间市场交易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中信证券	8,648,017.86	8,544,125.98	-	-	-	-

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

方正富邦恒信双利债券 A

关联方名称	本期末 2026 年 6 月 30 日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的比例（%）
中信证券	30,000,000.00	15.03

注：除基金管理人之外的其他关联方投资本基金相关的费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定执行。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 3 月 26 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
中信证券股份有限公司	34,489,973.00	21,799.73

注：本基金的银行存款由基金托管人中信证券转存于兴业银行北京分行，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无需作说明的其他关联交易事项。

6.4.10.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

无。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2026 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末未持有期末参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人内部控制组织体系包括三个层次：(1) 第一层次风险控制：在董事会层面设立风险控制委员会，对公司规章制度、经营管理、基金运作、固有资金投资等方面的合法、合规性进行全面的分析检查，对各种风险预测报告进行审议，提出相应的意见和建议。公司设督察长。督察长对董事会负责，按照中国证监会的规定和风险控制委员会的授权进行工作。(2) 第二层次风险控制：第二层次风险控制是指公司经营层层面的风险控制，具体为在风险管理委员会、投资决策委员会和合规与风险管理部层次对公司的风险进行的预防和控制。风险管理委员会对公司经营管理和基金运作中的风险进行全面的分析、评估，全面、及时、有效地防范公司经营过程中可能面临的各种风险。投资决策委员会研究并制定基金资产的投资策略，对基金的总体投资情况提出指导性意见，从而达到分散投资风险，提高基金资产的安全性的目的。合规与风险管理部独立于公司各业务部门和各分支机构，对各岗位、各部门、各机构、各项业务中的风险控制情况实施监督。(3) 第三层次风险控制：第三层次风险控制是指公司各部门对自身业务工作中的风险进行的自我检查和控制。公司各部门根据经营计划、业务规则及本部门具体情况制定本部门的工作流程及风险控制措施，相关部门、相关岗位之间相互监督制衡。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；本基金在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026 年 6 月 30 日
A-1	—
A-1 以下	—
未评级	47,104,715.90
合计	47,104,715.90

注：以上未评级的债券投资为国债。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2026 年 6 月 30 日
AAA	—
AAA 以下	—
未评级	41,256,646.57
合计	41,256,646.57

注：以上未评级的债券投资为政策性金融债。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持大部分证券在证券交易所上市或在银行间同业市场交易，因此除附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外（如有），其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

除附注中列示的卖出回购金融资产款余额（如有）将在 1 个月内到期且计息外，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的

久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	34,489,973.00	-	-	-	34,489,973.00
结算备付金	22,910,642.23	-	-	-	22,910,642.23
交易性金融资产	57,362,666.58	30,998,695.89	-	9,674,635.70	98,035,998.17
买入返售金融资产	45,002,219.18	-	-	-	45,002,219.18
应收申购款	-	-	-	10.00	10.00
资产总计	159,765,500.99	30,998,695.89	-	9,674,645.70	200,438,842.58
负债					
应付赎回款	-	-	-	10.02	10.02
应付管理人报酬	-	-	-	16,292.87	16,292.87
应付托管费	-	-	-	2,715.49	2,715.49
应付销售服务费	-	-	-	4.66	4.66
应交税费	-	-	-	3,956.82	3,956.82
其他负债	-	-	-	45,389.62	45,389.62
负债总计	-	-	-	68,369.48	68,369.48
利率敏感度缺口	159,765,500.99	30,998,695.89	-	9,606,276.22	200,370,473.10

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）
		本期末（2026 年 6 月 30 日）
	市场利率下降 25 个基点	211,050.09
	市场利率上升 25 个基点	-209,970.19

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人定期对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	4,619,046.00	2.31
交易性金融资产—基金投资	5,055,589.70	2.52
交易性金融资产—债券投资	88,361,362.47	44.10
交易性金融资产—贵金属投资	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—
其他	—	—
合计	98,035,998.17	48.93

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末（2026 年 6 月 30 日）
	业绩比较基准上升 5%	323,424.68
	业绩比较基准下降 5%	-323,424.68

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026 年 6 月 30 日
第一层次	9,674,635.70
第二层次	88,361,362.47
第三层次	—
合计	98,035,998.17

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值接近于公允价值。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	4,619,046.00	2.30
	其中：股票	4,619,046.00	2.30
2	基金投资	5,055,589.70	2.52
3	固定收益投资	88,361,362.47	44.08
	其中：债券	88,361,362.47	44.08
	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	45,002,219.18	22.45
	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	57,400,615.23	28.64
8	其他各项资产	10.00	0.00
9	合计	200,438,842.58	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	4,619,046.00	2.31
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	4,619,046.00	2.31

7.2.2 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。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	600176	中国巨石	19,100	1,392,008.00	0.69
2	603005	晶方科技	24,600	1,325,202.00	0.66
3	301511	德福科技	8,100	1,165,185.00	0.58
4	002429	兆驰股份	70,900	736,651.00	0.37

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例（%）
1	603005	晶方科技	1,300,110.00	0.65
2	600176	中国巨石	1,296,136.00	0.65
3	301511	德福科技	1,287,386.89	0.64
4	002429	兆驰股份	853,418.00	0.43

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期内未进行股票卖出。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	4,737,050.89
卖出股票收入（成交）总额	-

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	47,104,715.90	23.51
2	央行票据	-	-
3	金融债券	41,256,646.57	20.59
	其中：政策性金融债	41,256,646.57	20.59

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	88,361,362.47	44.10

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	019835	26 国债 09	430,000	43,070,767.40	21.50
2	230203	23 国开 03	300,000	30,998,695.89	15.47
3	210208	21 国开 08	100,000	10,257,950.68	5.12
4	019792	25 国债 19	20,000	2,020,984.66	1.01
5	019827	26 国债 01	20,000	2,012,963.84	1.00

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 本报告期投资基金情况

7.11.1 投资政策及风险说明

基金投资上，本基金可投资全市场的股票 ETF 基金和本基金管理人旗下的股票型基金和应计入权益类资产的混合型基金，其中，计入上述权益类资产的混合型基金是指基金合同中明确约定股票投资比例不低于基金资产 60% 的混合型基金，或者根据定期报告披露情况，最近连续四个季度季末股票资产占基金资产的比例均在 60% 以上的混合型基金。

对于股票 ETF，由于具有高透明度、风格明确、费用低等多项优势，本基金将首先结合基金管理人对于市场结构走势的判断，将适合当前市场的、已开发成基金的指数产品筛选出来。当同一标的指数被不同基金管理人开发出多只被动基金时，本基金将综合比较各只基金的基金规模、跟踪误差、费率设置、持有人结构、交易方式（申购赎回或场内交易）等，选择优质的指数基金进行投资。

对于本基金管理人旗下的主动管理的股票型基金和应计入权益类资产的混合型基金，本基金将通过基金评价研究机构推荐、量化指标筛选打分等一种或多种方法，进行初步分析，获得候选基金池。在候选基金池范围内，从多维度对待选投资标的的进行定性分析，并做出最终的投资决策。投资策略包括但不限于：资产配置策略；行业配置或轮动策略；选股逻辑；风险控制策略。

7.11.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	510300	华泰柏瑞沪深300ETF	交易型开放式(ETF)	586,700.00	2,944,647.30	1.47	否
2	510500	南方中证500ETF	交易型开放式(ETF)	229,600.00	2,110,942.40	1.05	否

注：本基金为债券型基金，本基金的投资范围包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金，本基金管理人根据基金合同约定并参照《证券投资基金信息披露 XBRL 模板》中“基金中基金”的要求披露本报告期投资基金的情况。

7.11.3 报告期末基金持有的全部公开募集不动产投资信托基金情况

无。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，基金管理人经审慎分析，在本报告期内继续保持对其投资。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
----	----	----

1	存出保证金	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10.00

7.12.4 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。

7.12.5 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。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例（%）	持有份额	占总份额比例（%）
方正富邦恒信双利债券 A	190	1,050,697.81	199,599,311.76	99.98	33,271.28	0.02
方正富邦恒信双利债券 C	134	116.50	-	-	15,611.39	100.00
合计	323	618,105.87	199,599,311.76	99.98	48,882.67	0.02

注：(1)方正富邦恒信双利债券 A：机构投资者持有份额占总份额比例、个人投资者持有份额占总份额比例，分别为机构投资者持有方正富邦恒信双利债券 A 份额占方正富邦恒信双利债券 A 总份额比例、个人投资者持有方正富邦恒信双利债券 A 份额占方正富邦恒信双利债券 A 总份额比例；

(2)方正富邦恒信双利债券 C：机构投资者持有份额占总份额比例、个人投资者持有份额占总份额比例，分别为机构投资者持有方正富邦恒信双利债券 C 份额占方正富邦恒信双利债券 C 总份额比例、个人投资者持有方正富邦恒信双利债券 C 份额占方正富邦恒信双利债券 C 总份额比例；

额比例、个人投资者持有方正富邦恒信双利债券 C 份额占方正富邦恒信双利债券 C 总份额比例。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

报告期末，基金管理人的从业人员未持有本基金。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

本基金管理人的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人及本基金基金经理未持有本基金。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	方正富邦恒信双利债券 A	方正富邦恒信双利债券 C
基金合同生效日 (2026 年 3 月 26 日)		
基金份额总额	227,012,975.44	3,300.04
基金合同生效日起至 报告期期末基金总申 购份额	149,631,860.31	44,383.25
减：基金合同生效日 起至报告期期末基金 总赎回份额	177,012,252.71	32,071.90
基金合同生效日起至 报告期期末基金拆分 变动份额	-	-
本报告期期末基金份 额总额	199,632,583.04	15,611.39

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人于 2026 年 5 月 16 日发布《方正富邦基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告》聘任汤戈先生为公司副总经理，崔建波先生不再担任公司副总经理职务。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，未发生影响基金管理人经营的诉讼。

本报告期内，无涉及基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略未发生改变。

10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，本基金持有的基金未发生重大影响事件。

10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务，报告期内未发生变更。

10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.7.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，未发生管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

10.7.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

无。

10.7.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

10.7.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

无。

10.8 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.8.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
中信证券（山东）	2	4,737,050.89	100.00	19,303.52	100.00	新增

注：1. 我公司制定了选择券商的标准，即：

i 财务状况良好，具备持续稳健经营基础。

ii 经营行为规范，有较完备的内控制度。

iii 合规风控能力和交易、研究等服务能力较强。

iv 能及时为本公司提供有价值的咨询服务，包括但不限于宏观经济报告、行业报告、市场走向分析、个股分析等。

2. 券商交易单元选择程序：

i 我公司根据上述标准进行评估后确定选用的券商。公司督察长对公司证券交易涉及的券商选择进行合规性审查。

ii 我公司和被选中的券商签订交易单元租用协议/证券经纪服务协议。

10.8.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期基金成交总额的比例 (%)
中信证券（山东）	399,803,823.72	100.00	246,265,000.00	100.00	-	-	5,375,283.20	100.00

10.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	方正富邦恒信双利债券型证券投资基金基金合同	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 3 月 14 日
2	方正富邦恒信双利债券型证券投资基金托管协议	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 3 月 14 日
3	方正富邦恒信双利债券型证券投资基金招募说明书	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 3 月 14 日
4	方正富邦恒信双利债券型证券投资基金（方正富邦恒信双利债券 A 份额）基金产品资料概要	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 3 月 14 日
5	方正富邦恒信双利债券型证券投资基金（方正富邦恒信双利债券 C 份额）基金产品资料概要	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 3 月 14 日
6	方正富邦恒信双利债券型证券投资基金基金份额发售公告	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 3 月 14 日

7	方正富邦基金管理有限公司关于方正富邦恒信双利债券型证券投资基金在部分销售机构提前结束募集的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 3 月 23 日
8	方正富邦基金管理有限公司关于方正富邦恒信双利债券型证券投资基金提前结束募集的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 3 月 26 日
9	方正富邦基金管理有限公司关于提醒投资者及时更新、完善身份信息资料的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 3 月 27 日
10	方正富邦恒信双利债券型证券投资基金基金合同生效公告	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 3 月 27 日
11	方正富邦基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025 年度）	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 3 月 31 日
12	方正富邦恒信双利债券型证券投资基金招募说明书（更新）	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 4 月 3 日
13	关于方正富邦恒信双利债券型证券投资基金基金经理变更公告	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 4 月 3 日
14	方正富邦恒信双利债券型证券投资基金（方正富邦恒信双利债券 A 份额）基金产品资料概要（更新）	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 4 月 3 日
15	方正富邦恒信双利债券型证券投资基金（方正富邦恒信双利债券 C 份额）基金产品资料概要（更新）	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 4 月 3 日
16	方正富邦恒信双利债券型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换及定期定额投资业务公告	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 4 月 18 日
17	方正富邦基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 5 月 16 日
18	方正富邦基金管理有限公司关于终止与中证金牛（北京）基金销售有限公司销售业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026 年 5 月 30 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	20260428-20260428	29,999,000.00	-	29,999,000.00	-	-
	2	20260629-20260629	-	29,898,345.62	-	29,898,345.62	14.98

		60629		45.62			
	3	20260618-20260628	-	19,957,088.02	-	19,957,088.02	10.00
	4	20260429-20260506	19,999,194.44	-	19,999,194.44	-	-
	5	20260429-20260628	19,999,194.44	-	-	19,999,194.44	10.02
	6	20260428-20260629	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00	15.03
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。							

§ 12 备查文件目录

12.1 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。

12.2 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。

12.3 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 8 月 31 日