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
送出日期:2012年8月25日

方正富邦创新动力股票型证券投资基金

【2012】半年度报告摘要

§1 重要提示

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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2012年8月16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2012年1月1日起至6月30日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	方正富邦创新动力股票
基金主代码	730001
交易代码	730001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年12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	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	166,902,863.65份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金秉承精选个股和长期投资理念,寻找受益于中国经济战略转型,符合内需导向和产业升级中以技术创新和商业模式创新等为发展动力的成长型公司,通过多层次筛选机制构建享受转型和成长溢价的股票组合,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"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,在股票、债券、现金三类资产之间进行配置。行业配置策略将主要来自两个方面的支撑。首先聚焦于以技术创新和商业模式变革为驱动力、处于增长初期的新兴成长型行业。其次,在"宏观量化模型"体系下指导行业配置,当经济变动方向趋于扩张时,行业配置偏于周期类进攻型,当经济变动方向趋于收缩时,行业配置偏于弱周期类防御型。个股选择策略重点关注企业由知识创新、技术创新和管理模式创新引发的盈利变化趋势和动态估值水平走势,精选在经济转型中依托技术领先能力和商业模式创新能力构建壁垒优势且与市场普遍预期业绩和估值存在"水平差"的优质上市公司进行投资。债券投资采取主动的投资管理方式,根据市场变化和投资需要进行积极操作,力争提高基金收益。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×中证全债指数
风险收益特征	本基金是股票基金,属于高风险、高预期收益的品种,理论上其风险高于货币型基金、债券型基金和混合型基金。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赖宏仁	尹东
	联系电话	010-57303988	010-67595003
	电子邮箱	laihr@founderff.com	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		400-818-0990	010-67595096
传真		010-57303716	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.founderff.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的办公地址

§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(2012年1月1日至2012年6月30日)
本期已实现收益	6,587,523.83
本期利润	11,195,192.71
加权平均基金份额本期利润	0.0467
本期基金份额净值增长率	2.50%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0193
期末基金资产净值	170,895,977.23
期末基金份额净值	1.024

注:①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。

3.2 基金净值表现

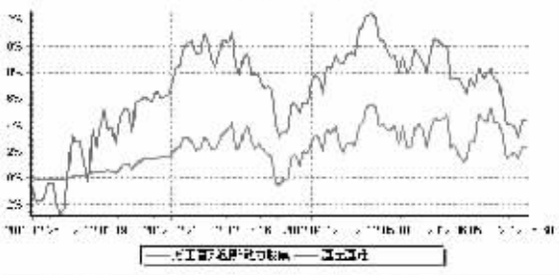
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去一个月	-2.01%	0.98%	-5.11%	0.87%	3.10%	0.11%
过去三个月	2.61%	0.90%	0.76%	0.89%	1.85%	0.01%
过去六个月	2.50%	0.73%	4.75%	1.06%	-2.25%	-0.33%
自基金合同生效日起至今(2011年12月26日-2012年06月30日)	2.40%	0.71%	4.34%	1.05%	-1.94%	-0.34%

注:方正富邦创新动力股票型证券投资基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*80%+中证全债指数收益率*20%。沪深300指数和中证全债指数分别反映了中国证券市场和债券市场的整体运行状况,具有可操作性和投资性。本基金股票投资比例范围是60%-95%,债券和短期金融工具的投资比例范围是0%-40%,分别参考上述投资比例范围的中值,确定本基金业绩比较基准中沪深300指数占80%,中证全债指数占20%,并且比较基准每日按照80%和20%对沪深300指数和中证全债指数进行再平衡。

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

方正富邦创新动力股票型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2011年12月26日-2012年6月30日)



注:1、本基金合同于2011年12月26日生效,本基金合同生效起至披露时点不满1年。

2、基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金的建仓期为2011年12月26日至2012年6月25日,建仓期结束时,本基金的投资组合比例符合基金合同约定。

§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2亿元人民币。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2012年6月30日,本公司管理1只开放式证券投资基金--方正富邦创新动力股票型证券投资基金,同时,管理1个特定客户资产投资组合。

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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
赵楠	本基金基金经理、投资总监、投资决策委员会委员	2011年12月26日	-	14年	北京大学应用化学与经济学双学士学位,武汉大学工商管理硕士。历任长江证券研究所行业研究员,中信基金管理有限责任公司研究开发部总监、投资决策委员会委员,中信建投证券有限责任公司自营部总监、执行总经理等职务。2010年9月加入方正富邦基金管理有限公司,现任投资总监,投资决策委员会委员。
刘晨	本基金经理助理	2012年5月2日	-	5年	英国布里斯托尔大学电子与通信工程学士学位,英国巴斯大学管理与金融专业硕士。历任中国国际金融有限公司资产管理部研究员、经理。2011年1月加入方正富邦基金公司任研究员。自2012年5月起,担任方正富邦创新动力基金基金经理助理职务。

注:①任职日期和离任日期均指基金管理人作出决定后正式对外公告之日;担任新成立基金基金经理的,任职日期为基金合同生效日。

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公司经讨论决定同意增聘刘晨先生担任方正富邦创新动力股票型证券投资基金基金经理,中国证券业协会于2012年8月10日已正式办理完毕其基金经理注册登记手续。

④方正富邦创新动力股票型证券投资基金基金经理赵楠先生因个人原因于2012年7月16日向公司提出辞去本基金基金经理的申请。公司经讨论决定同意解除赵楠先生本基金基金经理职务,中国证券业协会于2012年8月20日已正式办理完毕其基金经理注销手续。

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《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《方正富邦创新动力股票型证券投资基金合同》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 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通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。

报告期内,本基金管理人所有投资组合未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

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

2012年上半年,"欧债危机"和美元走强成为了比较明显的趋势,风险资产包括大宗商品和发展中国家市场货币币值和股票市场均出现了一定幅度下跌。至关重要的是国际宏观形势直到今天仍不乐观,似乎非美地区都在酝酿着更大的风险,而且美联储并没有进行进一步量化宽松的意图。海外需求下滑对国内出口行业造成了较大影响,同时人民币仍然处于升值通道,也导致贸易顺差较过往几年出现了一定程度回调。政府仍然延续了去年的宏观调控,虽然自年初开始出现一定微调,但除房地产受到压抑的需求在2季度至今反弹导致销售回暖之外,并没有看到实体经济的资金成本出现下降或者资金真正开始进入实体经济,其中比较明显的企业类长期贷款一直没有明显增长。基建类投资在不同区域热度不同,但整体并无反弹,直到6月份才看到投资出现低基数原因的反弹。消费作为偏后周期的版块,仍然受到国内避险资金的追捧,但在可视的未来,伴随经济整体下行,需求下滑的局面也将开始大量出现。

本基金在一季度内仍处于建仓期,整体到二季度中才完成建仓,主要是考虑到宏观下行对企业盈利的制约,实际上一季度的股市反弹主要基于政策拖底的预期,但我们认为政策需要一定程度的累积并结合市场层面的演进,例如去库存和去产能等才能对股市形成一定支撑。在本基金操作的战略中,以代表未来社会发展方向的公司为主要配置对象,并考虑估值进行投资,在目前宏观经济不明朗的情况下,整体持仓分布和公司挑选比较保守,以行业需求稳定增长和公司盈利确定性为首要出发点。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年6月30日,本基金份额净值为1.024元。本报告期本基金份额净值增长率2.50%,同期业绩比较基准增长率4.75%,超过业绩基准-2.25%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年3,4季度是机会与风险并存的时期。本来两季度管理人将面对企业盈利难以好转,但CPI下滑为政策腾挪出了更多空间,小行业性或制度性的政策的频繁出台,但难以出大政策的局面,虽然该局面符合经济预调微调的定位但将非常考验基金管理人的选股能力。短期来看,中国经济"硬着陆"的风险不大,而经济转型依然是一个长期的课题。与宏观背景相对应,我们认为国内股市在未来一定阶段向上和向下的空间都不会太大。同时我们也关注到无论是证券市场的制度变革还是微观企业自发的转型努力,都预示着市场上的结构性机会将会持续存在。本基金将密切关注宏观经济走向和政策调整,并将主要布局聚焦于符合基金契约规定、具有中长期核心竞争力的"创新型"企业。争取为持有人谋求长期、稳定及可持续的回报。

目前股市的整体估值水平已经比较低,而随着半年报盈利见底,对3-4季度盈利恢复存在一定预期,但较大概率可能是要到明年一二季度看今年的低基数确定性更强。本基金将重点关注盈利改善幅度大的行业,例如以公用事业为代表等需求稳定、持续性较强的行业。本基金选股核心始终是需求和盈利,即在经济总需求下滑的过程中,寻找需求持续增长且盈利确定性高的公司。

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、督察长、投资总监、基金运营部负责人及监察稽核部负责人组成。

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银行和会计师事务所。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。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

报告期内,本基金管理人未与任何第三方签定与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配,符合相关法规及基金合同的规定。

§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,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,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基金托管人应尽的义务。

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损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

§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:方正富邦创新动力股票型证券投资基金

报告截止日:2012年6月30日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
资产:			
银行存款		29,646,284.74	55,335,334.40
结算备付金		145,066.60	-
存出保证金		2,250,000.00	-
交易性金融资产		104,572,245.49	632,638,800.00
其中:股票投资		104,572,245.49	-
基金投资		-	-
债券投资		-	632,638,800.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		52,000,000.00	590,000,000.00
应收证券清算款		-	20,011,129.17
应收利息		20,918.26	13,937,918.95
应收股利		-	-
应收申购款		27,568.92	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		188,662,084.01	1,311,923,182.52
负债和所有者权益	**附注号**	**本期末 2012年6月30日**	**上年度末 2011年12月31日**
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		14,992,152.78	-
应付赎回款		63,009.14	-
应付管理人报酬		119,194.86	269,536.52
应付托管费		19,865.79	44,922.75
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		119,351.76	231.65
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		2,452,532.45	-
负债合计		17,766,106.78	314,690.92
所有者权益:			
实收基金		166,902,863.65	1,313,570,322.66
未分配利润		3,993,113.58	-1,961,831.06
所有者权益合计		170,895,977.23	1,311,608,491.60
负债和所有者权益总计		188,662,084.01	1,311,923,182.52

注:报告截止日2012年6月30日,基金份额净值1.024元,基金份额总额166,902,863.65份。

6.2 利润表

会计主体:方正富邦创新动力股票型证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年6月30日

单位:人民币元

项目	附注号	本期2012年1月1日至2012年6月30日
一、收入		14,037,565.40
1.利息收入		3,902,929.31
其中:存款利息收入		211,393.37
债券利息收入		1,677,383.19
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		2,014,152.75
其他利息收入		-
2.投资收益(损失以"-"填列)		3,970,275.67
其中:股票投资收益		2,159,076.67
基金投资收益		-
债券投资收益		1,184,162.89
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益		-
股利收益		627,036.11
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		4,607,668.88
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		1,556,691.54
减:二、费用		2,842,372.69
1.管理人报酬		1,915,732.20
2.托管费		319,288.66
3.销售服务费		-
4.交易费用		391,134.05
5.利息支出		-
其中:卖出回购金融资产支出		-
6.其他费用		216,217.78
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		11,195,192.71
减:所得税费用		-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		11,195,192.71

注:本基金基金合同生效日为2011年12月26日,所以无上年度可比期间数据。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:方正富邦创新动力股票型证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,313,570,322.66	-1,961,831.06	1,311,608,491.60
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	11,195,192.71	11,195,192.71
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-1,146,467,459.01	-5,240,248.07	-1,151,907,707.08
其中:1.基金申购款	91,781,981.79	1,658,999.01	93,440,980.80
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-1,238,449,440.80	-6,899,247.08	-1,245,348,687.88
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	166,902,863.65	3,993,113.58	170,895,977.23

注:本基金基金合同生效日为2011年12月26日,所以无上年度可比期间数据。

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:

雷杰	田中甲	田中甲
基金管理公司负责人	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

方正富邦创新动力股票型证券投资基金(以下简称"本基金")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【2011】1703号文《关于核准方正富邦创新动力股票型证券投资基金募集的批复》核准,由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》、《方正富邦创新动力股票型证券投资基金基金合同》及其他法律法规公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,313,157,861.67元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司予以验资。经向中国证监会备案,《方正富邦创新动力股票型证券投资基金基金合同》于2011年12月26日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,313,570,322.66份基金份额。本基金的基金管理人为方正富邦基金管理有限公司,本基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和本基金基金合同等有关规定,本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行和上市交易的公司股票、债券、资产支持证券、权证以及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会于2010年2月8日发布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》和中国证监会允许的如财务报表附注6.4.4所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2012年上半年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金截止2012年6月30日的财务状况及2012年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期会计报表实际编制期间为2012年1月1日至2012年6月30日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

1、金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)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在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

2、金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债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。本基金持有的其他金融负债包括各类应付款项等。

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

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,于交易日按公允价值在资产负债表内确认。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;支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,应当单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

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。应收款项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。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时,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。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值:

1、存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易,但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,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

2、存在活跃市场的金融工具,如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化,参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价以确定公允价值。

3、当金融工具不存在活跃市场,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。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。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

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在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确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益;处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益,其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

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在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分;若期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

6.4.4.12 分部报告

不适用。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

1、计量属性

本基金除特别说明对金融资产和金融负债采用公允价值等作为计量属性之外,一般采用历史成本计量。

2、重要会计估计及其关键假设

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股票投资和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:

i)对于特殊事项停牌股票,根据中国证监会公告【2008】38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,本基金采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票估值,通过停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动,停牌股票的发行者在停牌期间的各项变化未对停牌股票公允价值产生重大影响等。

ii)对于在锁定期内的非公开发行股票,根据中国证监会基金部通知【2006】37号《关于进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》,若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本,按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值;若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本,按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

iii)在银行间同业市场交易的债券品种,根据中国证监会证监会计字【2007】21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值,具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

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

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策与最近一期年度会计报表所采用的会计政策一致。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期会计报表所采用的会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计估计一致。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税【2002】128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税【2004】78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税【2005】102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税【2005】107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税【2008】1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

1、以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

2、基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

3、对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

4、基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 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。

6.4.7.2 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	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司("中国建设银行")	基金托管人、基金销售机构
方正证券股份有限公司	基金管理人控股股东、基金销售机构
富邦证券投资信托股份有限公司	基金管理人股东

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
方正证券股份有限公司	58,229,967.54	20.73%

注:本基金基金合同生效日为2011年12月26日,所以无上年度可比期间数据。

6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.3 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期2012年1月1日至2012年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
方正证券股份有限公司	621,422,064.37	100.00%

注:本基金基金合同生效日为2011年12月26日,所以无上年度可比期间数据。

6.4.8.1.4 债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期2012年1月1日至2012年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
方正证券股份有限公司	1,210,000,000.00	80.83%

注:本基金基金合同生效日为2011年12月26日,所以无上年度可比期间数据。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012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
方正证券股份有限公司	49,104.71	20.73%	-	-

注:上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

本基金基金合同生效日为2011年12月26日,所以无上年度可比期间数据。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,915,732.20
其中:支付销售机构的客户维护费	435,709.46

注:1.支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产