方正富邦货币市场基金

【2013】第一季度报告

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:2013年04月22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2013年4月18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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	方正富邦货币
基金主代码	730003
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2012年12月26日
报告期末基金份额总额	99,288,426.85份
投资目标	在严格控制风险和维持资产较高流动性的基础上,力争获得超越业绩比较基准的投资收益率。
投资策略	本基金在追求流动性、低风险和稳定收益的前提下,依据宏观经济、货币政策、财政政策和短期利率变动预期,综合考虑各投资品种的流动性、收益性以及信用风险状况,进行积极的投资组合管理。 具体而言,本基金的投资策略以自上而下为主,同时兼顾自下而上的方式。其中,自上而下是指基金管理人通过定量与定性相结合的综合分析,对利率尤其是短期利率的变化趋势进行预测,在科学、合理的短期利率预测的基础上决定本基金组合的期限结构和品种结构,构建稳健的投资组合。自下而上是指要重视具体投资对象的价值分析,同时针对市场分割及定价机制暂时失灵带来的投资机会,进行相应的套利操作,增加投资收益。
业绩比较基准	七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的高流动性、低风险品种。本基金的预期风险和预期收益均低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
基金管理人	方正富邦基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

下属两级基金的基金简称	方正富邦货币A	方正富邦货币B
下属两级基金的交易代码	730003	730103
报告期末下属两级基金的份额总额	54,317,670.11	44,970,756.74

§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(2013年01月01日–2013年03月31日)	
	方正富邦货币A	方正富邦货币B
1.本期已实现收益	804,450.65	915,257.89
2.本期利润	804,450.65	915,257.89
3.期末基金资产净值	54,317,670.11	44,970,756.74

注:1、本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、方正富邦货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7937%	0.0066%	0.3329%	0.0000%	0.4608%	0.0066%

2、方正富邦货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8553%	0.0066%	0.3329%	0.0000%	0.5224%	0.0066%

注:本基金的收益分配是按日结转份额。

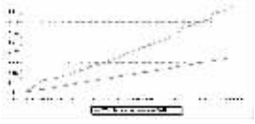
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

方正富邦货币市场基金

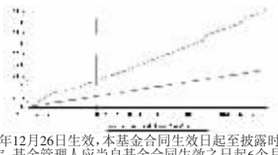
份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2012年12月26日–2013年03月31日)

1、方正富邦货币A



2、方正富邦货币B



注:1、本基金合同于2012年12月26日生效,本基金合同生效日起至披露时点不满1年。

2、按照本基金合同的约定,基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内为建仓期。截至报告期末本基金仍处于建仓期。

§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		
杨通	本基金基金经理	2012年12月26日	–	6年	本科毕业于中国人民大学国民经济学专业,硕士毕业于中国人民大学金融工程专业。2007年7月至2008年6月,任深圳国际信托投资有限责任公司证券信托业务部担任信托经理;2008年7月至2012年4月,任幸福人寿保险股份有限公司投资管理中心担任投资经理,2012年4月任方正富邦基金管理有限公司基金投资部拟任基金经理;2012年12月,任基金经理。

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;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。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2013年1季度,国际经济的持续复苏带动了国内出口的增长,内需在消费及制造业投资的压制下复苏低于预期,通胀虽有波动整体维持在较低水平;外汇占款的增长使得银行间货币市场流动性保持充裕的状态,央行于2月19日恢复正回购操作。在资金面的影响下利率债券和信用债券收益率都有所下行,货币市场利率除由于春节因素有所波动外整体处于较低水平。报告期内,本基金在保证流动性的前提下,采取相对稳健的投资策略,在建仓初期主要通过回购操作保证流动性的安全,后逐步配置了短期债券、浮动利率债券及银行存款等品种。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止2013年3月31日,本基金A级份额本报告期净值收益率为0.7937%,B级份额净值收益率为0.8553%,同期业绩比较基准收益率为0.3329%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从中长期来看,全球经济都需要寻找新的经济增长点,中国经济仍面临着结构调整的压力,包括消费、投资、出口三驾马车的需求构成,同时也需关注人口结构变化、技术创新及投资效率等供给方面的问题。短期随着地方政府换届的完成,基础设施投资的增长或可期待,经济整体维持弱复苏态势;短期通胀压力较小,但需警惕下半年通胀周期性的上升。随着央行正回购操作的持续,虽然短期货币市场流动性仍维持较宽松状态,但流动性边际上已出现变化最宽松时期或许正在过去。在规模允许的前提下,本基金将继续投资部分短期债券及浮动利率债券,同时将加大对短期存款的配置力度,在保证基金流动性安全的前提下力争为份额持有人提供稳定的投资收益。

§5 投资组合报告

5.1 报告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	固定收益投资	65,315,582.88	65.68
	其中:债券	65,315,582.88	65.68
	资产支持证券	–	–
2	买入返售金融资产	20,000,230.00	20.11
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
3	银行存款和结算备付金合计	11,126,384.73	11.19
4	其他资产	3,009,377.99	3.03
5	合计	99,451,575.60	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位:人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	0.92
	其中:买断式回购融资	–

序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	–	–
	其中:买断式回购融资	–	–

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例应取报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值;对于货币市场基金,只要其投资的市场(如银行间市场)可交易,即可视为交易日。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内,本货币市场基金债券正回购的资金余额均未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	100
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	110
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	1

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

根据本货币市场基金基金合同的约定,其投资组合的平均剩余期限在每个交易日都不得超过120天,本报告期内,本货币市场基金投资组合平均剩余期限未发生超过 120 天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	56.70	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	15.28	–
2	30天(含)—60天	–	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
3	60天(含)—90天	–	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
4	90天(含)—180天	10.10	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
5	180天(含)—397天(含)	30.33	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
合计		97.13	–

5.4 报告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	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	25,169,115.23	25.35
	其中:政策性金融债	25,169,115.23	25.35
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	40,146,467.65	40.43
6	中期票据	–	–
7	其他	–	–
8	合计	65,315,582.88	65.78
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	15,167,459.24	15.28

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	090213	09国开13	150,000	15,167,459.24	15.28
2	041252057	12第一农药CP001	100,000	10,067,061.26	10.14
3	041253075	12重庆玖龙CP001	100,000	10,042,712.12	10.11
4	041260050	12长园CP001	100,000	10,028,614.94	10.10
5	041269035	12津航空CP002	100,000	10,008,079.33	10.08
6	120218	12国开18	100,000	10,001,655.99	10.07

5.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)–0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.2133%
报告期内偏离度的最低值	0%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1302%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明。

本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余存续期内按照实际利率法进行摊销,每日计提损益。本基金通过每日计算基金收益并分配的方式,使基金份额净值保持在人民币1.00元。

为了避免采用“摊余成本法”计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离,从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果,基金管理人于每一估值日,采用估值技术,对基金持有的估值对象进行重新评估,即“影子定价”。投资组合的摊余成本与其他可参考公允价值指标产生重大偏离的,应按其他公允指标对组合的账面价值进行调整,调整差额确认为“公允价值变动损益”,并按其他公允价值指标进行后续计量。如基金份额净值恢复至1元,可恢复使用摊余成本法估算公允价值。如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。

5.8.2 本报告期内,本基金持有090213 09国开13),符合剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的条件,但不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 本报告期内未发现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查,未发现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.8.4 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	应收证券清算款	–
3	应收利息	1,203,577.99
4	应收申购款	1,805,800.00
5	其他应收款	–
6	其他	–
7	合计	3,009,377.99

5.8.5 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

	方正富邦货币A	方正富邦货币B
本报告期期初基金份额总额	442,194,504.07	411,482,091.46
本报告期基金总申购份额	88,001,022.32	68,909,057.89
减:本报告期基金总赎回份额	475,877,856.28	435,420,392.61
本报告期期末基金份额总额	54,317,670.11	44,970,756.74

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1)中国证监会核准基金募集的文件;

2)《方正富邦货币市场基金基金合同》;

3)《方正富邦货币市场基金基金托管协议》;

4)法律意见书;

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。

7.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的办公地址。

7.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公地址免费查阅备查文件。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
二〇一三年四月二十二日

方正富邦红利精选股票型证券投资基金

【2013】第一季度报告

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:2013年4月22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2013年4月18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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	方正富邦红利精选股票
基金主代码	730002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年11月20日
报告期末基金份额总额	36,007,931.61份
投资目标	在合理控制风险的基础上,本基金将通过对盈利增长稳定、有较强分红意愿的高分红类股票及其他有投资价值的股票进行投资,追求基金资产的长期稳定增值,力争获得超过业绩比较基准的投资业绩。
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,对全球经济发展形势及中国经济发展所处阶段(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)进行判断,并对股票市场、债券市场未来一段时间内的风险收益特征做出合理预测,据此灵活调整股票、债券、现金三类资产的配置比例。此外,本基金也将根据股市运行周期的演变规律定期,或者根据宏观经济重大变化不定期地进行资产配置比例的调整,保持基金资产配置的有效性,规避市场风险,追求基金资产的长期稳定回报。 本基金不作主动的行业资产配置,为控制个别行业投资过于集中的风险,基金管理人根据业绩比较基准作相应的行业调整。
业绩比较基准	80%×中证红利指数收益率+20%×中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金是股票型基金,属于高风险、高预期收益的品种,理论上其预期风险和预期收益高于货币型基金、债券型基金和混合型基金。
基金管理人	方正富邦基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2013年1月1日–2013年3月31日)
1.本期已实现收益	660,375.14
2.本期利润	259,269.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.0092
4.期末基金资产净值	36,137,348.25
5.期末基金份额净值	1.004

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。

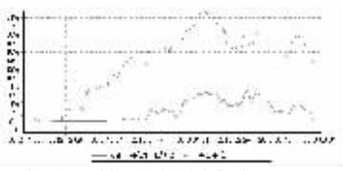
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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	–0.10%	0.97%	0.16%	1.43%	–0.26%	–0.46%

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



注:1、本基金合同于2012年11月20日生效,至报告期末未满一年。

2、按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,截至报告期末本基金仍处于建仓期。

§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		
张璐	本基金基金经理	2012年11月20日	–	5年	本科毕业于北京大学计算数学及经济学专业,硕士毕业于北京大学经济学专业。2008年7月至2011年8月,任中国国际金融有限公司资产管理部研究员、高级经理;2011年8月至2012年4月,任方正富邦基金有限管理公司研究部研究员;2012年5月至2012年11月,任方正富邦基金管理有限公司基金投资部基金经理助理。2012年11月,任基金经理。

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;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。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2013年1季度,海外市场热情较高,美国经济复苏,日本汇率贬值是两大关注重点,流动性相对比较充裕。国内方面,整体经济呈现弱复苏局面,但从12年4季度开始市场对弱复苏的预期逐渐升温,而经济数据受季节性变化、政府换届等因素影响,并未显著跟上预期。因此A股市场也呈现出先涨后跌的走势。以春节为分水岭,其后经济复苏相关周期股和成长股走出了较大差异的走势。

报告期内,本基金处于初始建仓期,仓位相对较低,对部分现金或股票红利较高的股票进行投资,符合本基金契约。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2013年3月31日,本基金份额净值为1.004元,本报告期份额净值增长率为–0.10%,同期业绩比较基准增长率为0.16%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2013年2季度,我们认为国内流动性可能已经出现了边际向下的拐点,尤其是在政府大力整顿影子银行、券商加杠杆进程放缓这些信号在两会后逐渐显现。因为流动性最宽裕的时间点可能已经过去,但大概率上2季度还未有明显收紧的状态。从经济增长的角度看,消费复苏的动力不强,对美出口可能还能维持一段时间的向好势头,也是本基金重点关注的投资方向之一。但整体来说,投资仍将是决定经济走势以及A股的重要点,一方面4月的投资数据可能会有季节性向好,但另一方面5–6月的持续性仍值得怀疑,而通胀则是另一个值得探讨的问题。国际方面,我们更关注美元走势以及欧元区是否会出现新的黑天鹅事件。

§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	13,300,620.00	36.51
	其中:股票	13,300,620.00	36.51
2	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	15,000,000.00	41.18
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
5	银行存款和结算备付金合计	1,202,770.58	3.30
6	其他各项资产	6,923,043.54	19.01
7	合计	36,426,434.12	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	362,600.00	1.00
B	采矿业	138,000.00	0.38
C	制造业	10,350,920.00	28.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,001,000.00	2.77
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	570,000.00	1.58
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	589,680.00	1.63
J	金融业	288,420.00	0.80
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	13,300,620.00	36.81

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	002042	华孚色纺	142,000	617,700.00	1.71
2	002405	四维图新	43,200	589,680.00	1.63
3	600500	中化国际	100,000	570,000.00	1.58
4	600978	宜华木业	100,000	556,000.00	1.54
5	000726	鲁 泰A	71,500	552,695.00	1.53
6	002583	海能达	32,200	534,520.00	1.48
7	601139	深圳燃气	50,000	507,500.00	1.40
8	002138	顺络电子	29,500	492,355.00	1.36
9	002376	新北洋	30,000	484,500.00	1.34
10	002444	巨星科技	29,100	362,295.00	1.00

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名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 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持有股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	24,932.31
2	应收证券清算款	1,598,893.80
3	应收股利	–
4	应收利息	3,665.71
5	应收申购款	5,295,551.72
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	6,923,043.54

5.9.4 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。

5.9.5 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不存在流通受限情况。

5.9.6 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

本报告期期初基金份额总额	60,159,452.63
本报告期基金总申购份额	70,713,716.42
减:本报告期基金总赎回份额	94,865,237.44
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	36,007,931.61

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;

2、《方正富邦红利精选股票型证券投资基金托管协议》;

3、《方正富邦红利精选股票型证券投资基金基金合同》;

4、《方正富邦红利精选股票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。

7.2 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。

7.3 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
二〇一三年四月二十二日

方正富邦创新动力股票型证券投资基金

【2013】第一季度报告

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:2013年4月22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2013年4月18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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	方正富邦创新动力股票
基金主代码	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
报告期末基金份额总额	54,751,454.87份
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。
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

§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(2013年1月1日–2013年3月31日)
1.本期已实现收益	3,269,184.38
2.本期利润	645,759.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0135
4.期末基金资产净值	58,253,455.61
5.期末基金份额净值	1.064

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。

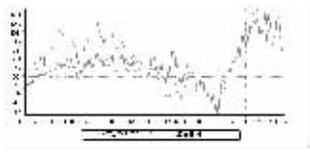
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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	1.82%	1.33%	–0.50%	1.24%	2.32%	0.09%

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



注:1、本基金合同于2011年12月26日生效。

2、本基金的建仓期为2011年12月26日2012年6月25日,建仓期结束时,本基金的各项投资组合比例符合基金合同约定。

§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		
刘晨	本基金基金经理	2012年8月10日	–	5年	本科毕业于英国布里斯托尔大学电子通信工程专业,硕士毕业于英国巴斯大学管理及金融专业。2008年12月至2010年4月,任中国国际金融有限公司资产管理部研究员;2010年5月至2010年12月,任方正富邦基金管理有限公司研究部实