方正富邦惠利纯债债券型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:方正富邦基金管理有限公司
基金托管人:浙商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月18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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月17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2019年4月1日起至2019年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	方正富邦惠利纯债	
交易代码	003787	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年12月19日	
报告期末基金份额总额	662,676,386.00份	
投资目标	在控制投资风险的前提下,力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金在有效风险管理的基础上,通过自上而下的宏观研究和自下而上的证券研究,充分使用积极投资、数量投资、无风险套利等有效投资手段,努力为投资者提供好的回报。资产配置层面主要通过对宏观经济、市场利率、债券供求、申购赎回现金流情况等因素的综合分析,决定债券、现金等资产的配置比例,并确定债券组合的久期。	
业绩比较基准	中债综合全价(总值)指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于中低风险的产品。	
基金管理人	方正富邦基金管理有限公司	
基金托管人	浙商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	方正富邦惠利纯债A	方正富邦惠利纯债C
下属分级基金的交易代码	003787	003788
报告期末下属分级基金的份额总额	658,098,815.09份	4,577,570.91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(2019年4月1日-2019年6月30日)	
	方正富邦惠利纯债A	方正富邦惠利纯债C
1. 本期已实现收益	14,186,842.78	96,658.83
2. 本期利润	3,041,269.51	4,953.60
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0040	0.0010
4. 期末基金资产净值	682,531,813.96	4,825,152.33
5. 期末基金份额净值	1.0371	1.0541

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

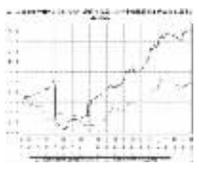
方正富邦惠利纯债A

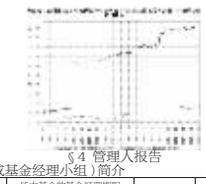
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.46%	0.08%	-0.24%	0.06%	0.70%	0.02%

方正富邦惠利纯债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	0.41%	0.08%	-0.24%	0.06%	0.65%	0.02%

3.2.2 目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





§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		
王健	固定收益基金投资部任副总经理(主持工作)兼本基金基金经理	2017年12月5日	-	10年	本科毕业于内蒙古师范大学教育技术专业,硕士毕业于内蒙古工业大学产业经济学专业。2009年3月至2014年12月于包商银行债券投资部担任执行经理助理;2014年6月至2018年2月,于方正富邦基金管理有限公司基金投资部任助理总监职务;2018年8月至报告期末,于方正富邦基金管理有限公司固定收益基金投资部任副总经理(主持工作);2015年1月至2015年03月于方正富邦基金管理有限公司基金投资部担任拟任基金经理;2015年3月至报告期末,任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的基金经理;2015年2月至2018年2月任方正富邦互利定期开放债券型证券投资基金基金经理;2015年6月至2018年8月,任方正富邦优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2017年1月至2017年10月,任方正富邦睿利宝货币市场基金的基金经理;2017年7月至报告期末,任方正富邦睿利纯债债券型证券投资基金的基金经理;2017年12月至报告期末,任方正富邦惠利纯债债券型证券投资基金的基金经理,2018年12月至报告期末,任方正富邦睿利纯债债券型证券发起式证券投资基金的基金经理,2018年12月至报告期末,任方正富邦丰利债券型证券投资基金的基金经理。
程同朦	本基金基金经理	2019年6月24日	-	9年	本科毕业于山东师范大学教育技术学专业,硕士毕业于同济大学金融学专业。2010年5月至2011年1月于爱建证券有限责任公司担任债券交易员;2011年2月至2012年3月于东兴证券股份有限公司担任债券交易员;2012年3月至2014年4月于包商银行股份有限公司担任债券投资经理;2014年7月至2017年4月于中国邮政储蓄银行股份有限公司上海分行担任同业投资经理;2017年4月至2019年1月于财通证券股份有限公司担任投资顾问部经理;2019年1月至2019年3月于方正富邦基金管理有限公司固定收益基金投资部担任拟任基金经理;2019年3月至今,任方正富邦金小宝货币市场证券投资基金、方正富邦货币市场基金、方正富邦富邦纯债债券型发起式证券投资基金的基金经理;2019年6月至今,任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、方正富邦丰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。

根据公司业务发展需要,并按照《方正富邦基金管理有限公司章程》的相关规定,经公司基金投资决策委员会提名,公司决定聘任程同朦先生为方正富邦惠利纯债债券型证券投资基金基金经理,同时向中国证券投资基金业协会递交基金经理资格变更申请。2019年6月20日协会审核通过变更申请。2019年6月24日公司正式聘任程同朦为方正富邦惠利纯债债券型证券投资基金基金经理,并于2019年6月24日进行了公开信息披露。

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、《方正富邦惠利纯债债券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 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾二季度,债市收益率依旧呈现出"上有顶、下有底"的宽幅震荡格局。4月PMI、社融及出口数据等好于预期,央行辟谣降准,资金面边际收敛,叠加前期债市下行幅度较大,4月债市快速调整,十年期国债收益率由3月末的3.06%快速上行37BP至4月24日的3.43%。5月经济数据再度弱化,5月5日特朗普宣布对价值2000亿美元中国商品加征关税至25%,5月6日央行宣布定向降准,债市利率重回下行区间。5月24日,包商银行被接管,市场担忧中小银行负债端压力,债市回调。随后央行及时发布处置方案并采取多重"补水引流"措施,缓解流动性分层局面。尽管隔夜利率连续多日破"1"并再创十年新低,但市场因担忧对冲性货币政策的持续性,十年期国债收益率并未随资金面宽松而大幅下行,截止季度末,十年期国债收益率为3.22%,较1季度末上行16BP。未来债市的走势仍需紧密关注基本面及货币政策,预计短期内仍将呈现出震荡格局。

报告期内,本基金进行了仓位调整,增加了利率债的持仓,维持适度的久期和杠杆,总体来看为投资人获得了稳定收益。本基金仍将秉持稳健投资原则,持续观测市场,择机拉长久期,为投资者争取稳定的高收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末方正富邦惠利纯债A基金份额净值为1.0371元,本报告期基金份额净值增长率为0.46%;截至本报告期末方正富邦惠利纯债C基金份额净值为1.0541元,本报告期基金份额净值增长率为0.41%;同期业绩比较基准收益率为-0.24%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	664,294,000.00	96.59
	其中:债券	664,294,000.00	96.59
	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	10,400,135.60	1.51
	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	2,387,376.06	0.35
8	其他资产	10,676,227.04	1.55
9	合计	687,757,738.70	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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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股票投资。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	80,588,000.00	11.72
2	央行票据	-	-
3	金融债券	486,306,000.00	70.75
	其中:政策性金融债	486,306,000.00	70.75
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	97,400,000.00	14.17
9	其他	-	-
10	合计	664,294,000.00	96.64

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	180208	18国开08	1,000,000	101,760,000.00	14.80
2	180209	18国开09	1,000,000	100,030,000.00	14.55
3	111872865	18龙江银行CD162	1,000,000	97,400,000.00	14.17
4	180204	18国开04	700,000	73,143,000.00	10.64
5	199922	19贴现国债22	600,000	59,676,000.00	8.68

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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。

5.10.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,675,627.04
5	应收申购款	600.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,676,227.04

5.10.4 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。

5.10.5 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的情况。

5.10.6 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	方正富邦惠利纯债A	方正富邦惠利纯债C
报告期期初基金份额总额	846,229,822.63	7,070,512.08
报告期期间基金总申购份额	10,426.14	743,236.49
减:报告期期间基金总赎回份额	188,132,433.68	3,236,177.66
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	658,098,815.09	4,577,570.91

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

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	20190401-20190630	302,998,687.00	0.00	0.00	302,998,687.00	45.72%
	2	20190401-20190630	504,998,485.00	0.00	150,000,000.00	354,998,485.00	53.57%
产品持有风险							
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)《方正富邦惠利纯债债券型证券投资基金基金合同》;

(3)《方正富邦惠利纯债债券型证券投资基金托管协议》;

(4)《方正富邦惠利纯债债券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。

9.2 存放地点

备查文件(1)-(5)存放于基金管理人的住所,备查文件(6)存放于基金托管人的住所。

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
2019年7月18日

方正富邦睿利纯债债券型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:方正富邦基金管理有限公司
基金托管人:包商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月18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。

基金托管人包商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月17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2019年4月1日起至2019年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	方正富邦睿利纯债	
交易代码	003795	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年12月16日	
报告期末基金份额总额	1,094,193,183.29份	
投资目标	在控制投资风险的前提下,力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金在有效风险管理的基础上,通过自上而下的宏观研究和自下而上的证券研究,充分使用积极投资、数量投资、无风险套利等有效投资手段,努力为投资者提供好的回报。 本基金投资组合中债券、现金各自的长期均衡比重,依照本基金的特征和风险偏好而确定。本基金定位为债券型基金,其资产配置以债券为主,并不因市场的中期波动化而改变。在不同的市场条件下,本基金将综合考虑宏观环境、市场利率、债券供求、申购赎回现金流情况等因素,在一定的范围内对资产配置调整,以降低系统性风险对基金收益的影响。	
业绩比较基准	中债综合全价(总值)指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于中低风险的产品。	
基金管理人	方正富邦基金管理有限公司	
基金托管人	包商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	方正富邦睿利纯债A	方正富邦睿利纯债C
下属分级基金的交易代码	003795	003796
报告期末下属分级基金的份额总额	1,094,055,224.91份	137,958.38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(2019年4月1日-2019年6月30日)	
	方正富邦睿利纯债A	方正富邦睿利纯债C
1. 本期已实现收益	12,116,461.27	1,467.76
2. 本期利润	3,690,926.80	356.54
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0034	0.0026
4. 期末基金资产净值	1,125,353,514.98	141,620.06
5. 期末基金份额净值	1.0286	1.0265

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

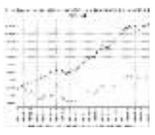
方正富邦睿利纯债A

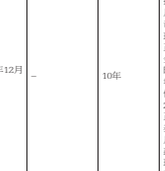
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.33%	0.08%	-0.24%	0.06%	0.57%	0.02%

方正富邦睿利纯债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	0.28%	0.08%	-0.24%	0.06%	0.52%	0.02%

3.2.2 目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





§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		
王健	固定收益基金投资部任副总经理(主持工作)兼本基金基金经理	2017年7月26日	-	10年	本科毕业于山东师范大学教育技术专业,硕士毕业于内蒙古工业大学产业经济学专业。2009年3月至2014年12月于包商银行债券投资部担任执行经理助理;2016年6月至2018年2月,于方正富邦基金管理有限公司基金投资部任助理总监职务;2018年8月至报告期末,于方正富邦基金管理有限公司固定收益基金投资部任副总经理(主持工作);2015年1月至2015年3月于方正富邦基金管理有限公司基金投资部担任拟任基金经理;2015年3月至报告期末,任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的基金经理;2015年3月至2018年2月任方正富邦互利定期开放债券型证券投资基金基金经理;2015年6月至2018年8月、任方正富邦优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2017年1月至2017年10月、任方正富邦睿利宝货币市场基金的基金经理;2017年7月至报告期末,任方正富邦睿利纯债债券型证券投资基金的基金经理;2017年12月至报告期末,任方正富邦惠利纯债债券型证券投资基金的基金经理,2018年12月至报告期末,任方正富邦睿利纯债债券型证券发起式证券投资基金的基金经理,2018年11月至报告期末,任方正富邦丰利债券型证券投资基金的基金经理。

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。

根据公司业务发展需要,并按照《方正富邦基金管理有限公司章程》的相关规定,经公司基金投资决策委员会提名,公司决定聘任程同朦先生为方正富邦睿利纯债债券型证券投资基金基金经理,同时向中国证券投资基金业协会递交基金经理资格变更申请。2019年6月20日协会审核通过变更申请。2019年6月24日公司正式聘任程同朦为方正富邦睿利纯债债券型证券投资基金基金经理,并于2019年6月24日进行了公开信息披露。

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、《方正富邦睿利纯债债券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 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾二季度,债市收益率先上后下,宽幅震荡。4月经济数据等好于预期,央行辟谣降准,资金面边际收敛,叠加前期债市下行幅度较大,4月债市快速调整,十年期国债收益率由3月末的3.06%快速上行37BP至4月24日的3.43%。5月经济景气度下行,同时以美国对中国宣布加征关税及华为事件为标志,中美贸易争端升级,央行5月6号宣布降准,债市利率重回下行区间。5月24日,包商银行被接管,市场担忧中小银行负债端压力,债市回调。随后央行及时发布处置方案并采取多重"补水引流"措施,缓解流动性分层局面。尽管隔夜利率连续多日破"1"并再创十年新低,但十年期国债收益率并未随资金面宽松而大幅下行,仍呈现为年初以来的宽幅震荡格局。截止6月28日,十年期国债收益率为3.22%,较1季度末上行16BP。未来债市的走势仍需紧密关注基本面及货币政策,预计短期内仍将呈现出震荡格局。

报告期内,本基金进行了仓位调整,适度缩短了组合的久期,并维持适度的杠杆。本基金仍继续秉持稳健投资原则,持续观测宏观经济及货币政策,择机拉长久期,为投资者争取稳定的高收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末方正富邦睿利纯债A基金份额净值为1.0286元,本报告期基金份额净值增长率为0.33%;截至本报告期末方正富邦睿利纯债C基金份额净值为1.0265元,本报告期基金份额净值增长率为0.28%;同期业绩比较基准收益率为-0.24%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	917,253,000.00	81.46
	其中:债券	917,253,000.00	81.46
	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	191,750,727.63	17.03
	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	2,214,964.28	0.20
8	其他资产	14,775,986.52	1.31
9	合计	1,125,994,678.43	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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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股票投资。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	142,814,000.00	12.69
2	央行票据	-	-
3	金融债券	774,439,000.00	68.81
	其中:政策性金融债	692,581,000.00	61.54
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	917,253,000.00	81.50

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	180204	18国开04	1,800,000	188,082,000.00	16.71
2	170206	17国开06	1,100,000	112,189,000.00	9.97
3	160313	16进出13	1,000,000	100,110,000.00	8.89
4	180208	18国开08	800,000	81,408,000.00	7.23
5	180004	18附息国债04	700,000	73,192,000.00	6.50

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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。

5.10.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,774,990.49
5	应收申购款	996.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,775,986.52

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.10.6 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	方正富邦睿利纯债A	方正富邦睿利纯债C
报告期期初基金份额总额	1,094,664,306.99	151,196.66
报告期期间基金总申购份额	62,391.16	2,565.61
减:报告期期间基金总赎回份额	671,472.24	15,803.89
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	1,094,055,224.91	137,958.38

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

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	20190401-20190630	599,999,000.00	0.00	0.00	599,999,000.00	54.83%
	2	20190401-20190630	493,777,139.36	0.00	0.00	493,777,139.36	45.13%
产品持有风险							
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)《方正富邦睿利纯债债券型证券投资基金基金合同》;

(3)《方正富邦睿利纯债债券型证券投资基金托管协议》;

(4)《方正富邦睿利纯债债券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。

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
2019年7月18日

方正富邦中证保险主题指数分级证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:方正富邦基金管理有限公司
基金托管人:国信证券股份有限公司
报告送出日期:2019年7月18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。

基金托管人国信证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2019