

方正富邦互利定期开放债券型证券投资基金

[2013]第四季度报告

基金管理人:方正富邦基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2014年1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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年1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，保证复核结果不存在虚假记载、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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称 方正富邦互利定期开放债券

基金主代码 000247

基金运作方式 约定定期开放式运作，即采用封闭运作和开放运作交替循环的方式

基金合同生效日 2013年9月11日

报告期末基金份额总额 267,402,574.07份

投资目标 本基金在追求本金安全、有效控制风险的前提下，力求资产持续稳定增值，为投资者提供较好的长期资产配置工具。

投资策略 本基金为纯债基金，在有效风险管理的基础上，通过自上而下的宏观研判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，努力为投资者提供稳健的回报。

业绩比较基准 一年期定期存款利率(税后)+0.4%

风险收益特征 本基金为债券型基金，属于债券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

基金管理人 方正富邦基金管理有限公司

基金托管人 交通银行股份有限公司

§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10月1日-2013年12月31日)

1.本期已实现收益 2,702,409.10

2.本期利润 -4,885,451.71

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0183

4.期末基金份额净值 262,905,196.60

5.期末基金份额净值 0.983

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，计价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 本基金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 累计净值 增长率差(%) 业绩比较 基准收益 业绩比较 基准收益 率差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 -1.80% 0.17% 1.06% 0.01% -2.86% 0.16%

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

阶段 净值增长 累计净值 增长率差(%) 业绩比较 基准收益 业绩比较 基准收益 率差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 -1.80% 0.17% 1.06% 0.01% -2.86% 0.16%

注:1.本基金合同于2013年9月11日生效，本基金合同生效日起至披露时点不满一年。

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

杨通 本基金基金经理 2013年9月11日 - 6年 本科毕业于中国大学国学院经济学专业，硕十毕业于中国科学院大学工程学专业。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投资部研究员；2008年7月至2011年1月，任万向三农保险股份有限公司投资部研究员；2012年4月至2013年6月，任方正富邦基金管理有限公司基金经理；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 管理人对报告期内本基金运作遵守廉洁自律的情况的说明

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、《方正富邦互利定期开放债券型基金》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的治理原则和运作机制，严格控制基金在风格控制的基础上，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《证券投资基金法》及其他法律法规的规定，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。

在投资执行控制方面，本基金管理人实行集中交易制度，交易席位运用交易系统中设置的公平交易功能，并按时间优先、价格优先的原则严格执行指令，确保公平对待各投资组合。对于一级市场申购交易，按照公平交易原则建立和完善了相关公平机制。

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 报告期内本基金的估值政策和运作安排

4.4.1 本基金的估值政策

2013年四季度，主要经济数据开始呈现向好的小幅回暖，但出口回升超出市场预期，CPI回涨，通胀放缓，年末资金成本中枢继续上行，驱动债券市场价格持续走低。政策方面，十八届三中全会开启了改革历史新高，《决定》全文整体超越市场预期，包括新股发行制度改革、企业年金、职业年金个人所得税税率降低、增值税税率下调、营改增、优先股制度，推进速度之快实属罕见。同时，欧美经济依然处于不断回暖的进程中，12月18日美联储正式宣布缩表规模，承诺将失业率降低到6.5%以下时通胀率达到2.0%-2.2%不变，这意味着2014年进入QE时代，美国货币政策正常化进程加速，美元指数高位趋稳，全球无风险利率逐步下行，对风险资产和黄金的价格将形成压制。国内债券牛市在2013年5月中旬见顶之后，随着资金面在中期和年末的两次大冲击，以及央行多次下调利率和存款准备金率，债券收益率出现阶段性下行，收益率持续走低，从而带动了股票市场的行情。报告期内，本基金管理人严格按照《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《方正富邦互利定期开放债券型基金》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的治理原则和运作机制，严格控制基金在风格控制的基础上，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。

4.4.2 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《证券投资基金法》及其他法律法规的规定，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。

在投资执行控制方面，本基金管理人实行集中交易制度，交易席位运用交易系统中设置的公平交易功能，并按时间优先、价格优先的原则严格执行指令，确保公平对待各投资组合。对于一级市场申购交易，按照公平交易原则建立和完善了相关公平机制。

4.4.3 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了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。

4.5 报告期内本基金的业绩表现

本基金报告期份额净值增长率为-1.80%，同期业绩比较基准收益率为-0.01%，期间业绩增长率为-2.86%，同期业绩基准收益率为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年四季度，主要经济数据开始呈现向好的小幅回暖，但出口回升超出市场预期，CPI回涨，通胀放缓，年末资金成本中枢继续上行，驱动债券市场价格持续走低。政策方面，十八届三中全会开启了改革历史新高，《决定》全文整体超越市场预期，包括新股发行制度改革、企业年金、职业年金个人所得税税率降低、增值税税率下调、营改增、优先股制度，推进速度之快实属罕见。同时，欧美经济依然处于不断回暖的进程中，12月18日美联储正式宣布缩表规模，承诺将失业率降低到6.5%以下时通胀率达到2.0%-2.2%不变，这意味着2014年进入QE时代，美国货币政策正常化进程加速，美元指数高位趋稳，全球无风险利率逐步下行，对风险资产和黄金的价格将形成压制。国内债券牛市在2013年5月中旬见顶之后，随着资金面在中期和年末的两次大冲击，以及央行多次下调利率和存款准备金率，债券收益率出现阶段性下行，收益率持续走低，从而带动了股票市场的行情。报告期内，本基金管理人严格按照《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《方正富邦互利定期开放债券型基金》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的治理原则和运作机制，严格控制基金在风格控制的基础上，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。

4.7 报告期内本基金的费用计提情况

本基金报告期没有发生费用计提情况。

4.8 报告期内本基金的利润分配情况

本基金报告期没有进行利润分配。

4.9 报告期内本基金的税收情况

本基金报告期没有发生税收情况。

4.10 报告期内本基金的费用调整情况

本基金报告期没有发生费用调整情况。

4.11 报告期内本基金的关联交易情况

本基金报告期没有发生关联交易。

4.12 报告期内本基金的摊余成本法估值情况

本基金报告期没有采用摊余成本法估值。

4.13 报告期内本基金的临时公告及说明

本基金报告期没有发布临时公告。

4.14 报告期内本基金的其他重要信息

本基金报告期没有其他重要信息。

4.15 报告期内本基金的会计政策、会计估计和核算方法

本基金报告期没有发生会计政策、会计估计和核算方法变更。

4.16 报告期内本基金的内部控制制度

本基金报告期没有发生内部控制制度变更。

4.17 报告期内本基金的估值政策和程序

本基金报告期没有发生估值政策和程序变更。

4.18 报告期内本基金的份额变动

本基金报告期没有发生份额变动。

4.19 报告期内本基金的赎回款项支付情况

本基金报告期没有发生赎回款项支付。

4.20 报告期内本基金的转换情况

本基金报告期没有发生转换。

4.21 报告期内本基金的定期定额投资业务

本基金报告期没有发生定期定额投资。

4.22 报告期内本基金的代销情况

本基金报告期没有发生代销。

4.23 报告期内本基金的参加转托管的情况

本基金报告期没有发生参加转托管。

4.24 报告期内本基金的重新分级情况

本基金报告期没有发生重新分级。

4.25 报告期内本基金的暂停赎回情况

本基金报告期没有发生暂停赎回。

4.26 报告期内本基金的冻结情况

本基金报告期没有发生冻结。

4.27 报告期内本基金的质押情况

本基金报告期没有发生质押。

4.28 报告期内本基金的质押冻结情况

本基金报告期没有发生质押冻结。

4.29 报告期内本基金的质押冻结情况

本基金报告期没有发生质押冻结。

4.30 报告期内本基金的质押冻结情况

本基金报告期没有发生质押冻结。

4.31 报告期内本基金的质押冻结情况

本基金报告期没有发生质押冻结。

4.32 报告期内本基金的质押冻结情况

本基金报告期没有发生质押冻结。

4.33 报告期内本基金的质押冻结情况

本基金报告期没有发生质押冻结。

4.34 报告期内本基金的质押冻结情况

本基金报告期没有发生质押冻结。

4.35 报告期内本基金的质押冻结情况

本基金报告期没有发生质押冻结。

4.36 报告期内本基金的质押冻结情况

本基金报告期没有发生质押冻结。

4.37 报告期内本基金的质押冻结情况

本基金报告期没有发生质押冻结。

4.38 报告期内本基金的质押冻结情况

本基金报告期没有发生质押冻结。

4.39 报告期内本基金的质押冻结情况

本基金报告期没有发生质押冻结。

4.40 报告期内本基金的质押冻结情况

本基金报告期没有发生质押冻结。

4.41 报告期内本基金的质押冻结情况

本基金报告期没有发生质押冻结。

4.42 报告期内本基金的质押冻结情况

本基金报告期没有发生质押冻结。