国投瑞银中高等级债券型证券投资基金

【2015】第一季度报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2015年04月20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。
基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月16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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银中高等级债券	
基金主代码	000069	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年05月14日	
报告期末基金份额总额	464,269,869.64份	
投资目标	主要投资于中高等级非国家信用债券,通过积极主动的投资管理,力争实现战胜业绩基准的收益。	
投资策略	本基金采取"自上而下"的债券分析方法,确定债券模拟组合,并管理组合风险。本基金基于均衡收益率曲线进行基本价值评估,计算不同资产类别、不同剩余期限债券品种的预期超额回报,并对预期超额回报进行排序,得到投资评级。在此基础上,卖出内部收益率低于均衡收益率的债券,买入内部收益率高于均衡收益率的债券。债券投资策略主要包括:久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略和个券选择策略。在不同的时期,采用以上策略对组合收益和风险的贡献不尽相同,具体采用何种策略取决于债券组合允许的风险程度。	
业绩比较基准	中证信用债指数收益率×95%+中证可转换债券指数收益率×5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属证券投资基金中的较低风险品种,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	国投瑞银基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	国投瑞银中高等级债券A	国投瑞银中高等级债券C
下属两级基金的交易代码	000069	000070
报告期末下属两级基金的份额总额	326,025,631.68份	138,244,237.96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(2015年01月01日-2015年03月31日)	
	国投瑞银中高等级债券A	国投瑞银中高等级债券C
1.本期已实现收益	9,552,029.57	4,880,950.37
2.本期利润	8,627,516.81	4,424,101.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.0280	0.0275
4.期末基金资产净值	354,398,503.27	150,110,495.46
5.期末基金份额净值	1.087	1.086

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、以上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(例如基金申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际利润水平要低于所列数字。

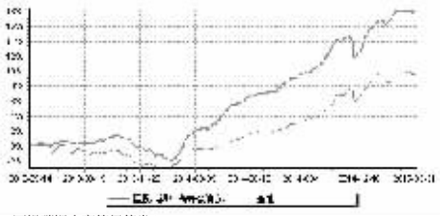
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
国投瑞银中高等级债券A

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	2.68%	0.12%	1.38%	0.13%	1.30%	-0.01%

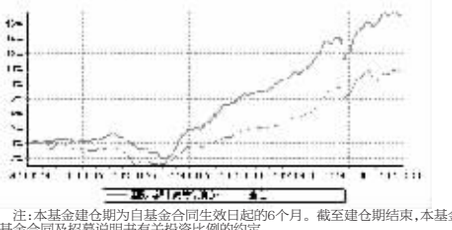
国投瑞银中高等级债券C

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	2.59%	0.12%	1.38%	0.13%	1.21%	-0.01%

注:1、本基金为债券型基金,主要投资于中高等级非国家信用债券。根据本基金在市场中性预期下的资产配置比例,本基金选取中证信用债指数收益率×95%+中证可转换债券指数收益率×5%作为本基金的业绩比较基准。
2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。
3.2.2 自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
国投瑞银中高等级债券A



国投瑞银中高等级债券C



注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§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		
陈翔凯	本基金基金经理、固定收益部总监	2013年5月14日	2015年1月20日	18	中国籍,硕士,具有基金从业资格。2008年5月加入国投瑞银。先后任职于基金投资部、专户投资部。曾任国投瑞银货币市场基金、国投瑞银双债增利债券基金、国投瑞银稳定增利债券基金、国投瑞银中高等级债券基金、瑞易货币市场基金基金经理。
刘兴旺	本基金基金经理	2013年5月16日		10	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任职中银万国证券、华宝兴业基金、泰信基金。2012年11月加入国投瑞银。现任国投瑞银纯债债券基金、国投瑞银中高等级债券基金、国投瑞银罗添利一年期定期开放债券基金和国投瑞银稳定增利债券基金基金经理。曾任泰信周期回报债券型证券投资基金和泰信天天收益开放式证券投资基金基金经理。

注:任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。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
在报告期内,本基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银中高等级债券型证券投资基金基金合同》等有关规定,本着恪守诚信、审慎勤勉,忠实尽职的原则,为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内,基金的投资决策规范,基金运作合法合规,没有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
在报告期内,本基金管理人严格执行了公平交易相关的系列制度,通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现,以确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待,通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督,形成了有效的公平交易体系。本报告期,本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行,未发现存在违反公平交易原则的现象。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
本基金于本报告期内不存在异常交易行为。
基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内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总成交量5%的情况。
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
一季度债市先扬后抑,2月底之前,市场在疲弱数据和宽松预期推动下,收益率大幅下行,曲线极度平担化;央行预期股的降息并没有带来货币市场利率的显著下行,市场在获利盘以及大类资产跷跷板效应推动下,出现显著调整,两会期间财政部明确地方债置换方案无疑雪上加霜,市场迅速调整至去年12月上旬的相对高位,收益率曲线显著陡峭化。
一季度我们抓住市场契机,在调整前大幅降低组合杠杆和久期,取得一定效果,我们将采取积极应对策略,提高组合流动性,在管理好组合流动性的前提下努力提高组合收益。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截止报告期末,本基金A类份额净值为1.087元,C类份额净值为1.086元,本报告期A类份额净值增长率为2.68%,C类份额净值增长率为2.59%,同期业绩基准增长率为1.38%,基金净值增长率高于业绩基准,主要是因为积极抓住市场机会,适时降低了组合的久期和杠杆。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。
4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望未来,我们认为经济进入新常态,仍面临较大的结构调整和下行压力,定向政策仍有空间,随着外汇占款的趋势性下行,货币政策全面宽松仍然可期,但基于美联储进入升息周期概率增大,这会压制国内货币政策全面放松的空间和幅度,从2014年的翘尾因素以及大宗商品走势来看,预计通胀走势前低后高,年内整体压力不大;基于以上原因,我们认为利率债已经过了快速调整期,后续在供需不平衡下有望逐渐调整至相对平衡位置。
因此我们将维持适中的组合久期,保持适度杠杆,以获取票息收益为主。我们认为新政后城投债内部将分化,部分将向产业债靠拢,未来的1-2年均为信用风险释放期,我们将严控信用风险,精选信用债。

§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	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	561,236,388.33	93.28
	其中:债券	561,236,388.33	93.28
	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	-	-
	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	13,580,762.47	2.26
8	其他资产	26,851,932.06	4.46
9	合计	601,669,082.86	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
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

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	49,964,000.00	9.90
	其中:政策性金融债	49,964,000.00	9.90
4	企业债券	320,268,380.57	63.48
5	企业短期融资券	24,148,800.00	4.79
6	中期票据	142,347,500.00	28.22
7	可转债	24,507,707.76	4.86
8	其他		
9	合计	561,236,388.33	111.24

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

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	101476003	14山西交投MTN001	400,000	41,252,000.00	8.18
2	101476005	14贵阳高科MTN001	300,000	29,712,000.00	5.89
3	122911	10鞍城投	267,850	26,918,925.00	5.34
4	111047	08长兴债	262,559	26,718,003.84	5.30
5	122579	09远洋债	229,600	22,957,704.00	4.55

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资产。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
根据本基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。
5.11.2 基金投资的前十名股票均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。
5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	9,323.18
2	应收证券清算款	6,864,235.78
3	应收股利	-
4	应收利息	14,097,243.60
5	应收申购款	5,873,629.50
6	其他应收款	7,500.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,851,932.06

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113007	吉视转债	20,493,745.80	4.06
2	126729	燕京转债	4,013,961.96	0.80

5.11.5 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。
5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
本基金本期未投资托管行股票、未投资控股股东主承销的证券,未从二级市场主动投资分离交易可转债附送的权证,投资流通受限证券未违反相关法规或本基金管理公司的规定。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	国投瑞银中高等级债券A	国投瑞银中高等级债券C
报告期期初基金份额总额	292,063,196.60	157,033,915.38
报告期期间基金总申购份额	210,864,495.94	78,634,973.85
减:报告期期间基金总赎回份额	176,902,060.87	97,424,651.27
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	326,025,631.68	138,244,237.96

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息
1.报告期内基金管理人对旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法进行公告,指定媒体公告时间为2015年3月31日。
2.报告期内基金管理人对本基金持有的PR五国投(代码:122695)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年3月17日。
3.报告期内基金管理人对本基金分红进行公告,指定媒体公告时间为2015年3月11日、2月10日和1月14日。
4.报告期内基金管理人对本基金基金经理变更进行公告,指定媒体公告时间为2015年1月20日。

§9 备查文件目录
9.1 备查文件目录
《关于核准国投瑞银中高等级债券型证券投资基金募集的批复》(证监基金[2013]217号)
《关于国投瑞银中高等级债券型证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2013]343号)
《国投瑞银中高等级债券型证券投资基金基金合同》
《国投瑞银中高等级债券型证券投资基金托管协议》
国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件
本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文
国投瑞银中高等级债券型证券投资基金2015年第一季度报告原文
9.2 存放地点
中国广东省深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层
存放网址:http://www.ubssdic.com
9.3 查阅方式
投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件
咨询电话:400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司
二〇一五年四月二十日

方正富邦金小宝货币市场证券投资基金

【2015】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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2015年04月20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2015年4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2015年1月1日起至2015年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	方正富邦金小宝货币
基金主代码	000797
交易代码	000797
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年09月24日
报告期末基金份额总额	2,729,196,341.06
投资目标	在综合考虑基金资产收益性、安全性和流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,力争为投资人创造稳定的收益。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	本基金在确保资产安全性和流动性的基础上,对短期货币市场利率的走势进行预测和判断,采取积极主动的投资策略,综合利用定性分析和定量分析方法,力争获取超越比较基准的投资回报。
业绩比较基准	人民币活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的高流动性、低风险品种,其预期收益和预期风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。
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

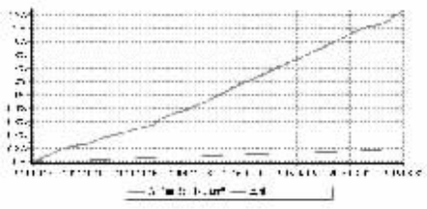
主要财务指标	报告期(2015年01月01日-2015年03月31日)
1.本期已实现收益	16,797,384.07
2.本期利润	16,797,384.07
3.期末基金资产净值	2,729,196,341.06

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

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	1.1979%	0.0056%	0.0863%	0.0000%	1.1116%	0.0056%

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



注:1、本基金合同于2014年9月24日生效,本基金合同生效日至披露时点不满1年。
2、本基金的建仓期为2014年9月24日—2015年3月23日,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		
李文君	本基金基金经理	2014年9月24日		7年	本科毕业于天津财经大学计算机科学与技术专业和金融学专业,硕士毕业于中国人民大学金融学专业。2007年9月至2011年4月,任东方基金管理有限公司交易部交易员;2011年5月至2013年7月,任方正富邦基金管理有限公司交易部交易员;2013年8月至2014年3月,任基金投资部基金经理助理;2014年3月,任基金经理。
王健	本基金基金经理	2015年3月18日		6年	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;2015年1月至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月至今,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。
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、《方正富邦金小宝货币市场基金基金合同》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
2015年2月,CPI同比和环比分别上涨1.4%和1.2%;PPI同比和环比分别下降4.8%和0.7%。CPI同比涨幅扩大,一是因为2 月份环比上涨较多;二是因为2015 年和2014 年春节错月,对应的2014年2月份基数相对较低。PPI环比降幅收窄则是受石油加工、化学纤维制造、化学原料和化学制品、有色金属冶炼和压延加工等四个行业出厂价格环比降幅收窄影响。2015年2月中国官方制造业PMI为49.9%,在连续4个月下行之后止跌回升,但比上月仅高0.1个百分点,制造业放缓势头略微减弱。2015年春节以来,资金面总体保持紧平衡,国债的到期收益率总体上有所抬升。经济基面临较大的转型升级压力,但是政府加大了政策托底的力度,因此经济加速下滑的风险降低。本基金组合久期短,对流动性要求高,仍以配置协议存款为主,并且到期日的安排尽量与机构持有人的赎回安排匹配,或者选在月末、节假日前、季末、年末等时点;同时在不影响流动性的前提下优选中高等级短期融资券,增强组合调整的灵活性。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截止2015年3月31日,本基金本报告期份额净值收益率为1.1979%,同期业绩比较基准收益率为0.0863%。
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
在金融货币政策方面,2015年广义货币M2预期增长12%左右,可以略高些;灵活运用公开市场操作、利率、存款准备金率、再贷款等货币政策工具,保持货币信贷和社会融资规模平稳增长;加快资金周转优化信贷结构,提高直接融资比重,降低融资成本,让更多的金融活水流向实体经济。2015年以来,国内各主要债券指数均录得上涨。降低融资成本仍是大势所趋,利率继续下行是大概率事件。考虑到新股发行等因素带来的扰动,预计资金面仍将以紧平衡为主,不会太松,也不会太紧。2015 年二季度,利率债将以震荡为主,可能没有特别明显的投资机会,但是短端仍有下行空间。§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	522,114,473.25	19.12
	其中:债券	522,114,473.25	19.12
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,089,484,174.23	39.91
	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	1,105,580,674.69	40.49
4	其他资产	13,013,888.58	0.48
5	合计	2,730,193,210.75	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	2.31	
	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

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例(%)	原因	调整期
1	2015年3月13日	26.09	IPO冲击,该货币基金发生巨额赎回所致。	2

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

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	49
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	71
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	21

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	84.61	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	0.73	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	1.10	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	1.10	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	12.02	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.56	-

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	124,027,140.89	4.54
	其中:政策性金融债	124,027,140.89	4.54
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	398,087,332.36	14.59
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	522,114,473.25	19.13
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

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	占基金资产净值比例(%)
1	140429	14农发29	540,000	54,010,306.53	1.98
2	041554011	15雨润CP001	500,000	50,010,584.18	1.83
3	041559014	15开元旅业CP001	500,000	50,000,931.68	1.83
4	041554010	15电建水电CP001	500,000	49,982,420.03	1.83
5	140207	14国开07	400,000	40,002,205.22	1.47
6	041562008	15法尔胜CP001	400,000	39,995,321.69	1.47
7	041554013	15三鼎CP001	400,000	39,989,152.65	1.47
8	041564003	15英克CP001	300,000	29,988,730.75	1.10
9	140212	14国开12	200,000	20,011,752.68	0.73
10	041562009	15冀物流CP001	200,000	19,999,735.99	0.73

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	0.1425%
报告期内偏离度的最低值	0.0155%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0542%

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 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 本基金本报告期内未发生持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。
5.8.3 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。
5.8.4 其他资产构成

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	1,493,848.47
4	应收申购款	573,775.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	2,067,623.47

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
报告期期初基金份额总额	140,254,371.45	93,077,207.32
报告期基金总申购份额	179,851,297.59	68,137,183.30
减:报告期基金总赎回份额	233,064,259.96	91,839,565.63
报告期期末基金份额总额	87,041,409.08	69,374,824.99

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 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2015年01月20日	-4,000,000.00	-4,000,000.00	-
2	赎回	2015年03月06日	-2,000,000.00	-2,000,000.00	-
合计			-6,000,000.00	-6,000,000.00	

§8 备查文件目录
8.1 备查文件目录
(1)中国证监会核准基金募集的文件;
(2)《方正富邦金小宝货币市场基金基金合同》;
(3)《方正富邦金小宝货币市场基金基金托管协议》;
(4)《方正富邦金小宝货币市场基金招募说明书》;
(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。
8.2 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。
8.3 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
二〇一五年四月二十日

方正富邦货币市场基金

【2015】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:2015年04月20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2015年4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2015年1月1日起至2015年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	
交易代码	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	156,416,234.07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	
下属分级基金的基金简称	方正富邦货币A	方正富邦货币B
下属分级基金的交易代码	730003	730103
报告期末下属分级基金的份额总额	87,041,409.08份	69,374,824.99份

§3