方正富邦金小宝货币市场证券投资基金

【2015】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:2016年01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2016年1月19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2015年10月1日起至2015年12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
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	8,447,055,363.98
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10月01日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	75,452,946.24
2.本期利润	75,452,946.24
3.期末基金资产净值	8,447,055,363.98

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。

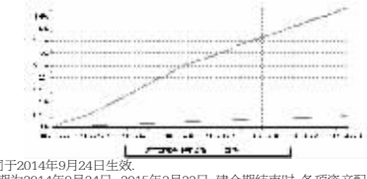
3.2 基金净值表现

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	0.8146%	0.0021%	0.0882%	0.0000%	0.7264%	0.0021%

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.

2.本基金的建仓期为2014年9月24日-2015年3月23日,建仓期结束时,各项资产配置比例均符合基金合同的约定。

§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		
李文君	本基金基金经理	2014年09月24日	2015年12月31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03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 投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

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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾2015年,货币市场大幅宽松,债券市场仍然处于牛市之中。在三期叠加和房地产、汽车消费周期性下行影响下,经济面临较大下行压力,同时受制于结构调整、制造业去产能和债务去杠杆,政府无法简单动用强刺激政策,这种纠结矛盾甚至说比较困难的经济局面对债券市场是相当有利的。整体看,我们仍然看好债券市场表现。明年我们将进一步做好组合投资管理,增加组合操作灵活性,加大债券波段操作,同时密切关注信用风险敞口,集中配置优质中高评级债券,利用时点因素适当增加存款配置,在降低信用风险前提下增强组合收益。感谢基金份额持有人的信任和支持,我们将按照本基金合同和风险收益特征的要求,严格控制投资风险,积极进行资产配置,适时调整组合结构,研究新的投资品种和挖掘投资机会,力争获得与基金风险特征一致的稳定收益回报给投资者。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日,本基金本报告期份额净值收益率为0.8146%,同期业绩比较基准收益率为0.0882%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2016年,经济增长下行压力仍然较大,政策重心仍将聚焦于稳增长。考虑到货币政策已出现了较大幅度的放松,下一阶段政策将更加注重流动性向实体经济的传导。如果基础货币传导渠道仍然不畅,则总量政策尚不具备进一步放松的必要性。从大类资产配置的角度,结合当前收益率曲线短端利率水平、信用利差水平等因素来看,我们认为资金大规模进入固定收益资产(特别是货币市场基金)的进程已接近尾声,叠加上资本市场风险偏好的逐步修复,大类资产轮动会出现变化,资金流入货币市场的进程可能出现逆转。因此,2016年我们将高度关注组合的流动性风险,采取相对谨慎的久期策略,灵活把握波段操作机会,同时仍将转别重视持仓债券的信用风险,密切关注可能出现的信用资质变化,避免债券资产违约情况出现。

§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	3,241,434,014.61	32.09
	其中:债券	3,241,434,014.61	32.09
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,628,366,282.53	35.92
	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	3,168,681,723.98	31.37
4	其他资产	61,809,337.27	0.61
5	合计	10,100,291,358.39	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	6.46
	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	1,649,996,795.00	19.53
	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

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	95
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	117
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	64

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	45.33	19.53
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	0.95	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	37.86	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	15.70	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	19.00	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		118.84	19.53

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	506,046,192.96	5.99
	其中:政策性金融债	506,046,192.96	5.99
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,735,387,821.65	32.38
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	3,241,434,014.61	38.37
10	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	041553067	15路安CP002	3,000,000	299,914,119.96	3.55
2	041559067	15包钢集CP002	3,000,000	299,881,927.39	3.55
3	041556018	15滨建投CP001	2,000,000	200,916,044.45	2.38
4	011599601	15淮南矿SCP006	2,000,000	200,142,381.01	2.37
5	011598145	15山钢SCP009	2,000,000	199,931,302.07	2.37
6	041568010	15阳泉CP006	2,000,000	199,900,682.15	2.37
7	011599943	15山钢SCP008	2,000,000	199,814,881.73	2.37
8	150301	15进出01	1,200,000	120,093,226.44	1.42
9	130202	13国开02	1,000,000	100,029,867.88	1.18
10	041553092	15路安CP003	1,000,000	99,956,727.13	1.18

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	0.1232%
报告期内偏离度的最低值	0.0579%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0935%

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

本基金本报告期未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(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	61,809,337.27
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	61,809,337.27

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

报告期期初基金份额总额	9,457,553,375.61
报告期期间基金总申购份额	60,392,038,177.59
减:报告期基金总赎回份额	61,402,536,189.22
报告期期末基金份额总额	8,447,055,363.98

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12月28日	152.18	152.20	-
合计			152.18	152.20	

注:本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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
二〇一六年一月二十日

方正富邦优选灵活配置混合型证券投资基金

【2015】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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月19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2015年10月1日起至2015年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	方正富邦优选灵活配置
基金主代码	001431
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月25日
报告期末基金份额总额	15,852,155.26份
投资目标	在严格控制风险的前提下,追求稳健的绝对回报。
投资策略	在类别资产的配置上,本基金结合宏观经济因素、市场估值因素、政策因素、市场情绪因素等分析各类资产的市场趋势和收益风险水平,进而对股票、债券和货币市场工具等类别的资产进行动态调整。 (1)宏观经济因素。主要分析对证券市场的基本面产生普遍影响的宏观经济指标。包括:GDP增长率、工业增加值、CPI、PPI水平及其变化趋势、市场利率水平及其变化趋势、M1、M2值及其增加量等; (2)市场估值因素。包含纵向比较股票市场的整体估值水平、横向比较股票、债券之间的相对收益水平、上市公司盈利水平及其盈利预期、市场资金供求关系变化等; (3)政策因素,研究与证券市场紧密相关的各种宏观调控政策,包括产业发展政策、区域发展政策、货币政策、财政政策、房地产调控政策等; (4)市场情绪因素,包含新开户数、股票换手率、市场成交量、开放式基金股票持仓比例变化等。综合上述因素的分析结果,本基金给出股票、债券和货币市场工具等资产的最佳配置比例并实时进行调整。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	沪深300指数收益率×70%+中债总指数收益率×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等风险水平的投资品种。
基金管理人	方正富邦基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	2,319,558.26
2.本期利润	5,041,874.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.1987
4.期末基金资产净值	16,358,437.73
5.期末基金份额净值	1.032

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。

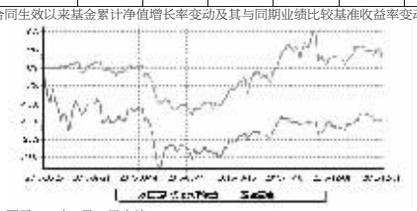
3、本基金合同生效日为2015年6月25日。

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	15.18%	1.78%	12.50%	1.17%	2.68%	0.61%

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



注:1、本基金合同于2015年6月25日生效。

2、本基金建仓期为2015年6月25日至2015年12月24日,建仓期结束时,本基金的各项投资组合比例将符合基金合同约定。

§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		
王健	本基金基金经理	2015年6月25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。
徐超	本基金基金经理	2015年11月4日	-	3年	工学学士,企业管理硕士,2006年7月至2008年11月于中美大都会人寿保险有限公司顾问行销市场部担任高级助理;2008年11月至2012年9月于中诚信国际信用评级有限责任公司金融机构评级部担任总经理助理、高级分析师;2012年9月至2015年6月于泰达宏利基金管理有限公司固定收益部担任高级研究员;2015年6月至今于方正富邦基金管理有限公司基金投资部担任基金经理助理。2015年11月起任基金经理。

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 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、《方正富邦优选灵活配置混合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

四季度在股市反弹期间本基金加仓了部分权益类资产,且适当控制仓位,实现了较稳健的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日,本基金份额净值为1.032元。本报告期本基金份额净值增长率15.18%,同期业绩比较基准增长率12.50%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金已经达到法定要求连续二十个工作日出现基金资产净值低于五千万元应予信息披露的情形,同时截止到报告期末,本基金连续六十个工作日基金资产净值低于五千万。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中长期来看,随着人口红利消失和地产周期结束,全球经济增速下台阶,各国资产回报率均有所下行。我国工业待去产能,地产周期面临拐点,短期内经济或持续低迷,货币政策宽松仍将持续。对于股票市场而言,近期在汇率波动较大的冲击下股市震荡较大,后续在改革措施陆续推进下股市有望企稳。目前市场流动性仍较为充裕,股市行情有望分化,个股行情仍值得期待。本基金期望在市场分化过程中精选个股,配合适时的仓位控制,力争为投资者带来良好的投资回报。

§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	14,198,888.42	85.54
	其中:股票	14,198,888.42	85.54
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	2,313,259.39	13.94
8	其他资产	87,761.61	0.53
9	合计	16,599,909.42	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	79,038.72	0.48
B	采矿业	55,955.00	0.34
C	制造业	7,410,628.80	45.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	85,100.00	0.52
F	批发和零售业	164,970.00	1.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	247,140.00	1.51
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,430,442.00	20.97
J	金融业	1,206,311.00	7.37
K	房地产业	584,707.00	3.57
L	租赁和商务服务业	194,694.00	1.19
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	420,640.00	2.57
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	320,261.90	1.96
S	综合	-	-
	合计	14,198,888.42	86.80

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	300036	超图软件	13,500	582,930.00	3.56
2	601318	中国平安	14,200	511,200.00	3.12
3	002709	天赐材料	5,900	489,110.00	2.99
4	002657	中科金财	6,100	487,939.00	2.98
5	300182	捷成股份	20,000	480,000.00	2.93
6	000925	众合科技	22,000	445,280.00	2.72
7	002630	华西能源	30,000	443,100.00	2.71
8	002033	丽江旅游	23,900	420,640.00	2.57
9	601555	东吴证券	23,700	380,859.00	2.33
10	300021	大禹节水	19,100	304,836.00	1.86

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投资。

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

本基金本报告期末未持有债券投资。

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。

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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	85,904.94
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	857.47
5	应收申购款	999.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	87,761.61

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300036	超图软件	582,930.00	3.56	重大事项停牌
2	000925	众合科技	445,280.00	2.72	重大事项停牌

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	35,401,538.31
报告期期间基金总申购份额	136,576.77
减:报告期期间基金总赎回份额	19,685,959.82
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	15,852,155.26

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 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)《方正富邦优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

(3)《方正富邦优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

(4)《方正富邦优选灵活配置混合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。

8.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

8.3 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
二〇一六年一月二十日

方正富邦中证保险主题指数分级证券投资基金

【2015】第四季度报告

§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2016年1月19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2015年10月01日起至2015年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	方正富邦保险主题		
场内简称	保险分级		
基金主代码	167301		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015年07月31日		
报告期末基金份额总额	286,156,452.94份		
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,实现对标的指数的有效跟踪,获得与标的指数收益相似的回报。本基金的投资目标是保持基金净值收益率与业绩基准日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。		
投资策略	本基金以中证方正富邦保险主题指数为标的指数,采用完全复制法,按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,进行被动式指数化投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合复制标的指数,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整,以复制和跟踪标的指数。		
业绩比较基准	中证方正富邦保险主题指数收益率×95%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)×5%		
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征。从本基金所分离的两类基金份额来看,方正富邦中证保险A份额具有低风险、预期收益相对稳定的特征;方正富邦中证保险B份额具有高风险、高预期收益的特征。		
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		
下属分级基金的基金简称	方正富邦中证保险主题A	方正富邦中证保险主题B	方正富邦保险主题
下属分级基金的场内简称	保险A	保险B	保险分级
下属分级基金的交易代码	150329	150330	167301
报告期末下属分级基金的份额总额	130,