方正富邦红利精选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:中国建设银行股份有限公司
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。
基金托管人中国建设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	方正富邦红利精选混合
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	13,028,682.00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	本基金是股票混合型基金,属于中高风险、中高预期收益的品种,理论上其风险高于货币型基金、债券型基金、低于股票型基金。
基金管理人	方正富邦基金管理有限公司
基金托管人	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

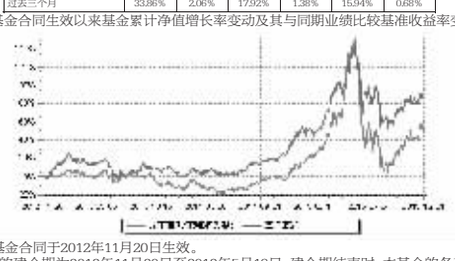
主要财务指标	报告期(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	163,938.06
2.本期利润	4,163,283.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.3729
4.期末基金资产净值	19,829,134.08
5.期末基金份额净值	1.522

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	33.86%	2.06%	17.92%	1.38%	15.94%	0.68%

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2012年11月20日生效。
2、本基金的建仓期为2012年11月20日至2013年5月19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。
3、2015年8月17日,因本基金合同约定股票投资比例下限低于百分之八十,依据《公开募集证券投资基金运作管理办法》相关规定,本基金类别由“股票型”变更为“混合型”,不影响本基金净值表现。

§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		
沈毅	公司投资总监兼研究总监	2014年4月24日	-	12年	本科毕业于清华大学国民经济管理专业,硕士毕业于美国卡内基梅隆大学计算金融专业和美国加州圣克莱尔大学纳维商学院工商管理(MBA)专业。1993年8月加入中国人民银行深圳分行外汇经纪中心、总行国际可国际业务资金处,历任交易员、投资经理助理;2002年6月加入嘉实基金管理有限公司投资部,任投资经理助理;2004年4月加入光大保德信基金管理有限公司投资部,历任高级投资经理兼资产配置经理、货币基金经理、投资副总监、代理投资总监职务;2007年11月加入长江养老保险股份有限公司投资部,任部门总经理职务;2008年1月加入泰达宏利基金管理有限公司固定收益部,任部门总经理职务;2012年10月加入方正富邦基金管理有限公司,任基金投资部总监兼研究部总监职务;2014年4月,任基金经理。
高松	本基金基金经理	2015年1月16日	-	4年	2008年10月至2010年11月于加拿大多伦多大学医学科研部担任博士后;2010年11月至2011年11月于国金通用基金管理有限公司研究部担任研究员;2011年11月至2015年1月于方正富邦基金管理有限公司研究部担任研究员;2015年1月至今于,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、《方正富邦红利精选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
2015年经济持续低迷,通胀低位及宽松货币政策的总体趋势未改,特别是6月底以来股市剧烈调整、IPO的暂停及风险偏好的降低,导致资金通过多种渠道重回债市,银行间货币市场持续宽松,8月中旬开始在人民币贬值压力增大及资金有所外流的背景下阶段性收紧,央行随即启动全面的降准降息政策,托底经济的同时对冲流动性紧张,维持资金价格稳定,7天回购利率始终维持在2.0%-2.5%的低位。整体金融市场动荡加剧,避险情绪的升温、经济数据的超预期恶化及央行的宽松政策落地带动债券收益率持续下行,整体曲线趋于平坦化。短端利率受制于资金面阶段性的边际收紧及前期的大幅下跌,表现较为震荡,长端利率受益于持续低迷的基本面及前期跌幅弱于短端的补跌行情,突破年初低点。报告期内,基金持续获得资金流入,由于货币市场利率整体维持稳定,基金采取稳健操作策略的同时,在波动中择机适当提高杠杆和剩余期限,同时合理安排了资金的到期分配,以应对规模变化。

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A级份额净值收益率为33.86%,同期业绩比较基准增长率为17.92%。

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,截止本报告期末,本基金资产净值仍持续低于五千万元。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,基金管理人已经拟定转换方案。

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2016年,经济环境和市场环境将更加复杂,经济L型已无悬念,底部可能很漫长,全年无望走出是大概率。尤其上半年,暂时没有GDP保增长的压力,去产能可能会加速,经济的恶化也会表现得更为明显。货币环境在2015年经历了数次降息降准之后已经很宽松,继续降息降准的带来的边际宽松效应将越来越小。汇率将成为人民币国际化进程中的一颗定时炸弹,人民币具有持续贬值预期,虽然长期看可以降低国内生产成本,利于外向型产业的出口竞争力,但短期会引发资金外流,造成国内资金紧张,需要关注。从二级市场的资金供求关系来看,一方面,注册制拟在3月1日推出,上市节奏最为关键,多少会对当前市场的资金形成分流。另一方面,养老金、部分险资、银行资金有望入市,带来增量资金,但这些资金可能会等待出现更为安全的市场点位。站在目前的时点,在养老金、险资入市之前,在2015股灾对投资者心理的打击还没有完全恢复之前,增量资金入场意愿冷淡,综合看,利空大于利好,上半年可能缺乏系统性机会,而下半年,诸多利空基本消化之后,市场可能先抑后扬,但具体到市场,个股会出现严重分化,选股能力将成为超额收益的关键。我们仍然坚信改革需要一个稳定向上的金融市场的逻辑----国有资产证券化、经济转型、降低实体经济融资成本、与全球资本市场互联互通,是大势所趋。投资方向上,我们计划加强防御,比2015年更为谨慎,其次努力把握机构性的机会,在“新产品,新技术,新模式”前提下选取“行业高壁垒,景气度持续向上”的行业和“具有核心竞争力,业绩增长相对确定,管理团队进取心强,执行力强”的优质细分行业优质公司,争取为基金份额持有人获取更好的投资收益。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	18,220,520.36	89.72
	其中:股票	18,220,520.36	89.72
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	2,050,901.89	10.10
8	其他资产	36,814.53	0.18
9	合计	20,308,236.78	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	12,249,800.24	61.78
D	电力、热力、燃气及水生产和	1,102,896.00	5.56
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,363,690.12	11.92
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	829,900.00	4.19
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,462,725.00	7.38
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	211,509.00	1.07
S	综合	-	-
	合计	18,220,520.36	91.89

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	600645	中源协和	22,500	1,462,725.00	7.38
2	000566	海南海药	32,996	1,282,224.56	6.47
3	000403	ST生化	40,700	1,194,138.00	6.02
4	000078	海王生物	48,697	1,166,780.12	5.88
5	002172	澳洋科技	75,860	1,128,796.80	5.69
6	600422	昆药集团	28,300	1,126,906.00	5.68
7	300009	安科生物	25,760	1,114,892.80	5.62
8	000722	湖南发展	59,200	1,102,896.00	5.56
9	002019	亿帆鑫富	25,000	1,000,000.00	5.04
10	002390	信邦制药	66,439	953,399.65	4.81

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序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	11,724.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	560.58
5	应收申购款	24,529.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	36,814.53

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

金额单位:人民币元

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	600645	中源协和	1,462,725.00	7.38	重大事项

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	10,978,772.89
报告期期间基金总申购份额	4,068,114.02
减:报告期期间基金总赎回份额	2,018,204.91
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	13,028,682.00

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)《方正富邦红利精选混合型证券投资基金托管协议》;
(3)《方正富邦红利精选混合型证券投资基金基金合同》;
(4)《方正富邦红利精选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

方正富邦互利定期开放债券型证券投资基金

【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:中国建设银行股份有限公司
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	方正富邦互利定期开放债券
基金主代码	000247
基金运作方式	契约型,以定期开放方式运作,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	27,984,762.14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,力求资产持续稳妥地保值增值,为投资者提供较好的养老资产管理工具。
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。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)加权平均收益率*140%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证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

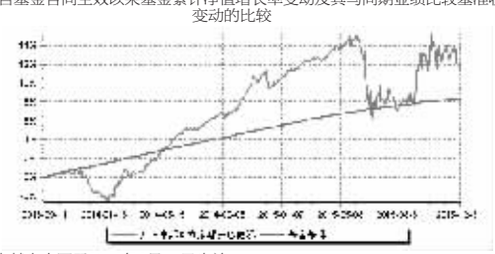
主要财务指标	报告期(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	233,179.76
2.本期利润	873,236.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0312
4.期末基金资产净值	31,159,054.90
5.期末基金份额净值	1.113

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	2.87%	0.70%	0.55%	0.01%	2.32%	0.69%

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2013年9月11日生效。
2.本基金的建仓期为2013年9月11日至2014年3月10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		
沈毅	公司投资总监兼研究总监	2014年1月9日	-	12年	本科毕业于清华大学国民经济管理专业,硕士毕业于美国卡内基梅隆大学计算金融专业和美国加州圣克莱尔大学纳维商学院工商管理(MBA)专业。1993年8月加入中国人民银行深圳分行外汇经纪中心、总行国际可国际业务资金处,历任交易员、投资经理助理;2002年6月加入嘉实基金管理有限公司投资部,任投资经理助理;2004年4月加入光大保德信基金管理有限公司投资部,历任高级投资经理兼资产配置经理、货币基金经理、投资副总监、代理投资总监职务;2007年11月加入长江养老保险股份有限公司投资部,任部门总经理职务;2008年1月加入泰达宏利基金管理有限公司固定收益部,任部门总经理职务;2012年10月加入方正富邦基金管理有限公司,任基金投资部总监兼研究部总监职务;2014年1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。
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、《方正富邦互利定期开放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 报告期内基金的投资策略和运作分析
2015年四季度,债券市场整体走势平稳。本基金坚持了城投债券和部分可转债为主的组合策略,由于开放申购赎回期间,规模波动较大,组合变现能力受到考验,对于基金的投资运作造成了相当不利的影响。加上可转债的价格波动较大,对基金的排名拖累较大。四季度,市场转向相对平稳后,基金期间排名反弹相对较为突出。

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1.113元,本报告期份额净值增长率为2.87%,同期业绩比较基准收益率为0.55%。

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
预计2016年一季度,世界经济逐渐走向复苏,美联储开始收缩流动性,将对国内市场产生一定的负面影响,一季度的季节因素可能也会造成流动性的波动,但整体流动性料仍较为宽松,信用品种仍将受到市场的关注。

§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	30,273,782.47	95.69
	其中:债券	30,273,782.47	95.69
	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	1,044,167.34	3.30
8	其他资产	319,652.04	1.01
9	合计	31,637,601.85	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

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	6,498,209.90	20.85
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,176,000.00	32.66
7	可转债	13,599,572.57	43.65
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	30,273,782.47	97.16

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	1282293	12闽轻纺MTN1	100,000	10,176,000.00	32.66
2	128009	歌尔转债	52,571	7,384,648.37	23.70
3	010107	21国债(7)	59,930	6,498,209.90	20.85
4	110030	格力转债	28,260	3,899,314.80	12.51
5	113008	电气转债	16,820	2,315,609.40	7.43

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	2,415.10
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	317,236.94
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	319,652.04

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	128009	歌尔转债	7,384,648.37	23.70
2	110030	格力转债	3,899,314.80	12.51
3	113008	电气转债	2,315,609.40	7.43

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况。
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	27,984,762.14
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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	27,984,762.14

§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)《方正富邦互利定期开放债券型证券投资基金基金合同》;
(3)《方正富邦互利定期开放债券型证券投资基金托管协议》;
(4)《方正富邦互利定期开放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。
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

方正富邦货币市场基金

【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:中国建设银行股份有限公司
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。
基金托管人中国建设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	364,795,471.22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。自下而上是指要根据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	186,227,993.86份	178,567,477.36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10月01日-2015年12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	1,300,950.57	1,472,884.09
2.本期利润	1,300,950.57	1,472,884.09
3.期末基金资产净值	186,227,993.86	178,567,477.36

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

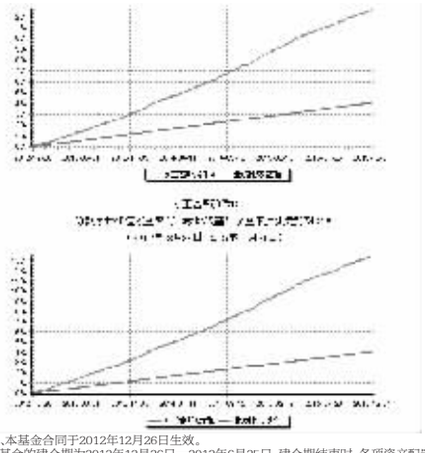
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7816%	0.0066%	0.3403%	0.0000%	0.4413%	0.0066%

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	0.8420%	0.0066%	0.3403%	0.0000%	0.5017%	0.0066%

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A
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-2015年12月31日)



注