# 方正富邦红利精选混合型证券投资基金

## 【2017】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:2017年4月22日

### §1 重要提示及目录

1.1 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2017年4月21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2017年1月1日起至2017年3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 | 177,891,383.78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

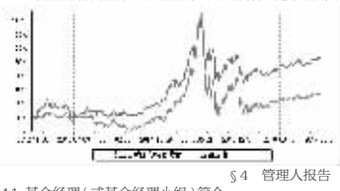
单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2017年1月1日-2017年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 193,164.21 |
| 2.本期利润 | 5,784,757.25 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0388 |
| 4.期末基金资产净值 | 187,136,505.84 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.052 |

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 | 4.26% | 0.44% | 5.52% | 0.45% | -1.26% | -0.01% |

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



### §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兼本基金基金经理 | 2014年4月24日 | - | 15年 | 本科毕业于清华大学国民经济管理专业,硕士毕业于密歇根州立大学密歇根大学计算金融专业和美国加州圣克莱尔大学约翰森学院工商管理(MBA)专业。1993年8月加入中国人民银行深圳分行外汇管理中心,总行国际司国际业务资金处,历任交易员、投资经理职务;2002年6月加入嘉实基金管理有限公司投资部,任投资经理职务;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月至今,任方正富邦红利精选混合型证券投资基金基金经理。 |
| 徐超 | 本基金基金经理 | 2016年8月9日 | - | 5年 | 本科毕业于北京航空航天大学,硕士毕业于北京矿业大学企业管理专业,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,2016年10月至今,任方正富邦红利精选混合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。

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

一季度股市结构性机会较为明显,优质消费品公司股价涨幅较大,本基金在运作过程中主要以估值合理的金融蓝筹股和优质消费品公司为主,获取了较为稳健的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年3月31日,本基金份额净值为1.052元,本报告期份额净值增长率为4.26%,同期业绩比较基准增长率为5.52%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从经济走势来看,经济仍处于中长期底部,监管政策主要侧重金融去杠杆和防范资产泡沫。总体来看,目前股票市场仍将处于震荡期。从结构上看,上证50估值合理,但中小创估值仍略高,市场还需要通过盈利的增长来消化估值,看好优质估值合理的消费品公司的长期机会。

### §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(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 127,514,049.99 | 67.93 |
| | 其中:股票 | 127,514,049.99 | 67.93 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 49,281,000.00 | 26.25 |
| | 其中:债券 | 49,281,000.00 | 26.25 |
| | 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 | 10,099,502.72 | 5.38 |
| 8 | 其他资产 | 824,436.20 | 0.44 |
| 9 | 合计 | 187,718,988.91 | 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

| 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 | 3,560,454.34 | 1.90 |
| C | 制造业 | 55,758,310.25 | 29.80 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 7,626,494.95 | 4.08 |
| E | 建筑业 | 4,886,668.18 | 2.61 |
| F | 批发和零售业 | 3,436,738.63 | 1.84 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 5,137,120.13 | 2.75 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,314,336.02 | 0.70 |
| J | 金融业 | 39,940,921.03 | 21.34 |
| K | 房地产业 | 5,837,076.30 | 3.12 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 16,930.16 | 0.01 |
| 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 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 127,514,049.99 | 68.14 |

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 | 601318 | 中国平安 | 150,409 | 5,566,637.09 | 2.97 |
| 2 | 601166 | 兴业银行 | 205,400 | 3,329,534.00 | 1.78 |
| 3 | 600016 | 民生银行 | 362,918 | 3,077,544.64 | 1.64 |
| 4 | 600036 | 招商银行 | 158,756 | 3,043,352.52 | 1.63 |
| 5 | 000651 | 格力电器 | 94,400 | 2,992,480.00 | 1.60 |
| 6 | 600519 | 贵州茅台 | 7,011 | 2,708,769.96 | 1.45 |
| 7 | 000858 | 五粮液 | 62,800 | 2,700,400.00 | 1.44 |
| 8 | 000568 | 泸州老窖 | 62,600 | 2,641,094.00 | 1.41 |
| 9 | 601328 | 交通银行 | 405,431 | 2,525,835.13 | 1.35 |
| 10 | 601668 | 中国建筑 | 274,400 | 2,524,480.00 | 1.35 |

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 | - | - |
| 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 | - | - |
| 7 | 可转债 | 186,000.00 | 0.10 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | 49,095,000.00 | 26.23 |
| 10 | 合计 | 49,281,000.00 | 26.33 |

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 | 130807 | 16江苏01 | 100,000 | 9,844,000.00 | 5.26 |
| 2 | 140008 | 16河南05 | 100,000 | 9,825,000.00 | 5.25 |
| 3 | 130852 | 16四川01 | 100,000 | 9,812,000.00 | 5.24 |
| 4 | 140034 | 16湖北11 | 100,000 | 9,811,000.00 | 5.24 |
| 5 | 130960 | 16安徽01 | 100,000 | 9,803,000.00 | 5.24 |

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 | 44,502.34 |
| 2 | 应收证券清算款 | 47,881.68 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 726,085.63 |
| 5 | 应收申购款 | 5,966.55 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 824,436.20 |

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
本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。
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 | 110,596,739.19 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 68,185,772.67 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 891,128.08 |
| 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 | 177,891,383.78 |

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 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 | 2017/01/25-2017/03/31 | ?99,107,036.68 | ?28,928,640.31 | ???-?? | ?128,035,676.99 | 71.97% |
| | 2 | 2017/01/25-2017/03/31 | ??????????-?? | ?38,571,841.85 | ???-?? | ?38,571,841.85 | 21.68% |
| 个人 | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 产品主要风险为客户集中度风险,报告期内单一投资者持有基金份额比例超过20%。 | | | | | | | |

### §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。
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
二〇一七年四月二十二日

# 方正富邦互利定期开放债券型证券投资基金

## 【2017】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:2017年4月22日

### §1 重要提示及目录

1.1 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2017年4月21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2017年1月1日起至2017年3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 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年9月11日 |
| 报告期末基金份额总额 | 10,544,089.58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,结合宏观经济和世界形势的分析,充分使用标准投资、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(2017年1月1日-2017年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 90,969.07 |
| 2.本期利润 | 92,857.67 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0089 |
| 4.期末基金资产净值 | 11,653,484.91 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.105 |

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 | 0.82% | 0.04% | 0.52% | 0.01% | 0.30% | 0.03% |

注:基金的投资组合比例为:债券资产的比例不低于基金资产的80%;在开放期,本基金持有的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产的5%;在封闭期,本基金不受上述5%的限制。本基金开放期开始前三个月、开放期以及开放期结束后的三个月内,本基金的债券资产比例可不受上述限制。本基金的业绩比较基准为该封闭期一年期银行定期存款利率(税后)加权平均收益率×140%。

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

### §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 | 基金投资部助理总监兼本基金基金经理 | 2015年3月18日 | - | 8年 | 本科毕业于内蒙古师范大学教育技术专业,内蒙古工业大学产业经济学硕士研究生。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际任基金经理;2015年3月至今,任方正富邦货币市场基金基金经理。2016年4月至今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。 |
| 徐超 | 本基金基金经理 | 2015年11月4日 | - | 5年 | 本科毕业于北京航空航天大学,硕士毕业于北京矿业大学企业管理专业,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,任方正富邦互利定期开放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。

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

方正富邦互利基金报告期内规模稳定,资产收益稳定。一季度国债在3.2-3.5%区间内波动,一季度末反而接近区间底部,投资者情绪缓和,但是此状况在当前经济形势下很难延续。本基金在债市收益相对较高时配置,在市场收益相对较低时就可以争取获得超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年3月31日,本基金份额净值为1.105元,本报告期份额净值增长率为0.82%,同期业绩比较基准收益率为0.52%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,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

在全球经济复苏的大环境下,央行货币政策将保持稳健中性,当前政策更加注重抑制资产泡沫和防范经济金融风险。与此同时,美联储已进入加息周期,人民币汇率仍有贬值压力,外汇占款或继续呈现趋势性下降态势。预计央行会搭配使用MLF和短期流动性投放工具进行对冲,配合美国加息不断上调公开市场操作利率,资金面大概率延续紧平衡格局,时点性波动仍有可能出现。

### §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(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 | 11,000,731.20 | 91.38 |
| | 其中:债券 | 11,000,731.20 | 91.38 |
| | 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 | 690,210.97 | 5.73 |
| 8 | 其他资产 | 347,351.86 | 2.89 |
| 9 | 合计 | 12,038,294.03 | 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。
5.3 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 | - | - |
| 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 | 10,108,000.00 | 86.74 |
| 7 | 可转债 | 892,731.20 | 7.66 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 11,000,731.20 | 94.40 |

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国轻纺MTN1 | 100,000 | 10,108,000.00 | 86.74 |
| 2 | 113008 | 电气转债 | 7,820 | 892,731.20 | 7.66 |

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 | 737.14 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 346,614.72 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 347,351.86 |

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 | 113008 | 电气转债 | 892,731.20 | 7.66 |

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
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 | 10,544,089.58 |
| 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 | 10,544,089.58 |

### §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
二〇一七年四月二十二日

# 方正富邦惠利纯债债券型证券投资基金

## 【2017】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:浙商银行股份有限公司
报告送出日期:2017年04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。
基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月21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2017年1月1日起至2017年3月31日止。

### §2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 方正富邦惠利纯债 | |
| 基金主代码 | 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 | 992,617,064.40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,结合宏观经济和世界形势的分析,充分使用标准投资、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 | 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 | 003788 | 003789 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 14,053.73份 | 992,603,010.67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(2017年01月01日-2017年03月31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 | 187.34 | 3,518,145.06 |
| 2.本期利润 | 176.36 | 3,684,804.19 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0113 | 0.0095 |
| 4.期末基金资产净值 | 14,111.40 | 996,939,962.83 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0041 | 1.0044 |

注:1、本基金合同于2016年12月19日生效。
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。

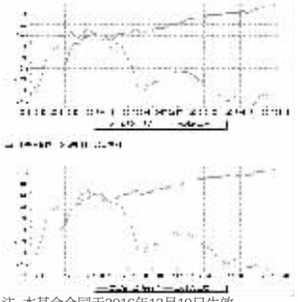
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
方正富邦惠利纯债A

| 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 | 1.12% | 0.04% | -1.24% | 0.07% | 2.36% | -0.03% |

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 | 1.05% | 0.04% | -1.24% | 0.07% | 2.29% | -0.03% |

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:本基金合同于2016年12月19日生效。

### §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 | | |
| 徐超 | 本基金基金经理 | 2016年12月19日 | | 5年 | 本科毕业于北京航空航天大学,硕士毕业于北京矿业大学企业管理专业,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,2016年10月至今,任方正富邦惠利纯债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。
③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,经公司投资决策委员会提名,公司决定聘任徐超先生为方正富邦惠利纯债债券型证券投资基金基金经理职务,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。2016年8月2日公司收到基金业协会对徐超基金经理资格变更申请的通知。2016年8月2日公司正式聘任徐超为方正富邦睿利纯债债券型证券投资基金基金经理职务,并于2016年12月20日(产品发行次日)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