方正富邦鑫利宝货币市场基金

【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25日(基金合同生效日)起至2017年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	方正富邦鑫利宝货币
基金主代码	004214
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年01月25日
报告期末基金份额总额	61,189,502.82份
投资目标	在有效控制投资风险和保持高流动性的基础上,力争获得高于业绩比较基准的投资收益。
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。本基金主要通过自上而下的投资策略研究,兼顾自下而上的思想方法,根据客户资源的不同属性,分析出适配性良好的资产和期限,在监管的范围之内追求超越比较基准的回报。
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,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	方正富邦基金管理有限公司
基金托管人	浙商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	方正富邦鑫利宝货币A / 方正富邦鑫利宝货币B
下属分级基金的交易代码	004214 / 004215
报告期末下属分级基金的份额总额	53,785.40份 / 61,135,717.42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25日-2017年03月31日)	
	方正富邦鑫利宝货币A	方正富邦鑫利宝货币B
1.本期已实现收益	221.41	5,815,988.96
2.本期利润	221.41	5,815,988.96
3.期末基金资产净值	53,785.40	61,135,717.42

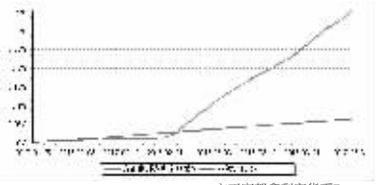
注:1、本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。
3、本基金合同于2017年1月25日生效。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
1、方正富邦鑫利宝货币A

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
自基金合同生效日起至今(2017年01月25日-2017年03月31日)	0.3523%	0.0044%	0.0633%	0.0000%	0.2890%	0.0044%

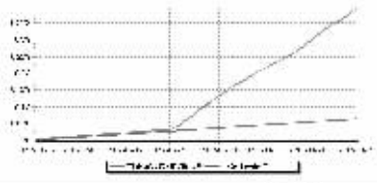
注:1、本基金合同于2017年1月25日生效。
2、本基金的收益分配是按日结转份额。
2、方正富邦鑫利宝货币B

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
自基金合同生效日起至今(2017年01月25日-2017年03月31日)	0.3938%	0.0044%	0.0633%	0.0000%	0.3305%	0.0044%

注:1、本基金合同于2017年1月25日生效。
2、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
方正富邦鑫利宝货币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
(2017年01月25日-2017年03月31日)



方正富邦鑫利宝货币B
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
(2017年01月25日-2017年03月31日)



§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	2017年01月25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助理基金经理;2015年3月起,于方正富邦基金管理有限公司任基金经理,2015年6月至今,任方正富邦优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年6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兼本基金基金经理。

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,公司决定聘任王健先生为方正富邦鑫利宝货币市场基金基金经理职务,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9月19日公司收到基金业协会对王健基金经理资格变更申请的通知。2016年9月19日公司正式聘任王健为方正富邦鑫利宝货币市场基金基金经理职务,并于2017年1月26日(产品发行次日)进行了公开信息披露。
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、《方正富邦鑫利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
本基金为新成立的基金,一季度需要从头开始建仓。由于资产是经仔细研究配置的,收益是缓慢提升的过程。本基金规模波动也比较剧烈,经过合理的提前安排,在巨大的规模波动中维持了收益的稳定性。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2017年3月31日,本基金本报告期A级份额净值收益率为0.3523%,B级份额净值收益率为0.3938%,同期业绩比较基准收益率为0.0633%。
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
一季度存单价格波动较大,一度管和同业端形成倒挂,这对于规模较小的银行是很难维继的。一季度末证监会提出史上最严格的流动性管理条例,银监会也同样放出风声,要严格约束不合理的套利,点加大对同业、投资、理财等业务的监管力度。货币基金的投资范围进一步缩小,如何在合理合规的前提下追求更高的收益形成了新挑战。

§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	49,740,713.52	80.65
	其中:债券	49,740,713.52	80.65
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	10,000,135.00	16.21
	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	1,689,944.81	2.74
4	其他资产	250,210.90	0.41
5	合计	61,681,004.23	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	0.04	
	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
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	41
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	44
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	0

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明
本基金本报告期投资组合平均剩余期限未超过120天。
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	51.70	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	16.34	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	32.36	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		100.40	-

5.4 报告期内投资组合平均剩余期限超过240天情况说明
本基金本报告期投资组合平均剩余期限未超过240天。
5.5 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	9,998,810.08	16.34
	其中:政策性金融债	9,998,810.08	16.34
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	39,741,903.44	64.95
8	其他	-	-
9	合计	49,740,713.52	81.29
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160211	16国开11	100,000	9,998,810.08	16.34
2	111710139	17兴业银行CD139	100,000	9,971,922.52	16.30
3	111711114	17平安银行CD114	100,000	9,970,857.45	16.30
4	111715064	17民生银行CD064	100,000	9,900,108.35	16.18
5	111712067	17北京银行CD067	100,000	9,899,015.12	16.18

5.7 "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	0.0264%
报告期内偏离度的最低值	-0.0069%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0045%

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。
报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明
本基金本报告期负偏离度的绝对值未达到0.25%。
报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明
本基金本报告期正偏离度的绝对值未达到0.5%。
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 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。
5.8.3 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	应收证券清算款	-
3	应收利息	250.210.90
4	应收申购款	
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	250.210.90

5.8.4 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

	方正富邦鑫利宝货币A	方正富邦鑫利宝货币B
基金合同生效日基金份额总额	70,477.55	200,004,000.00
报告期期初基金份额总额	70,477.55	200,004,000.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	10,168.10	3,005,811,988.96
基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	26,860.25	3,144,680,271.54
报告期期末基金份额总额	53,785.40	61,135,717.42

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 影响投资者决策的其他重要信息

7.1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	77777777.200,000.000.00	77 3,005,815,988.60	73,144,680,271.54	77777777 61,135,717.06	99.91%
			7777	7		777777	
个人							
产品特有风险							
该产品的单一机构投资者集中度较高,赎回可能引发流动性风险,基金管理人会本着谨慎勤勉,诚实守信的原则公平对待投资者,保障中小投资者合法权益。货币基金采用"摊余成本法"与影子定价法进行估值,同时控制风险,在市场波动大的时候,会有负偏离度加大的风险。							

注:申购份额含红利再投份额5,815,988.60。

§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)《方正富邦鑫利宝货币市场基金基金合同》;
(3)《方正富邦鑫利宝货币市场基金基金托管协议》;
(4)《方正富邦鑫利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
二〇一七年四月二十二日

方正富邦优选灵活配置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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
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。
基金托管人中国邮政储蓄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06月25日
报告期末基金份额总额	331,255,665.22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		
下属分级基金的基金简称	方正富邦优选混合A	方正富邦优选混合C	
下属分级基金的交易代码	001431	002297	
报告期末下属分级基金的份额总额	331,248,880.70份	6,794.52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)	
	方正富邦优选混合A	方正富邦优选混合C
1.本期已实现收益	2,726,742.21	46.93
2.本期利润	9,623,527.37	171.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0079	0.0294
4.期末基金资产净值	285,790,516.70	7,230.82
5.期末基金份额净值	0.863	1.066

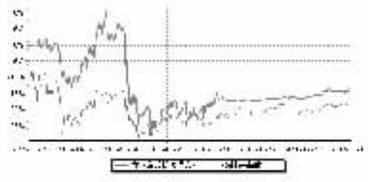
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
方正富邦优选混合A

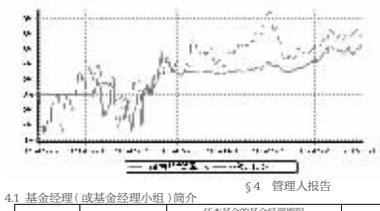
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.35%	0.22%	2.92%	0.37%	0.43%	-0.15%

方正富邦优选混合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	3.09%	0.23%	2.92%	0.37%	0.17%	-0.14%

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06月25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助理基金经理;2015年3月起,于方正富邦基金管理有限公司任基金经理,2015年6月至今,任方正富邦优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年6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04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前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4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4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月至今,任方正富邦优选灵活配置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
一季度股市结构性机会较为明显,本基金主要配置了估值合理的金融蓝筹股,同时积极参与了新股申购,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A级份额净值为0.863元,C级份额净值为1.066元。A级份额净值收益率为3.35%,C级份额净值收益率为3.09%,同期业绩比较基准收益率为2.92%。
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。

§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	129,052,718.34	45.09
	其中:股票	129,052,718.34	45.09
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	148,185,000.00	51.77
	其中:债券	148,185,000.00	51.77
	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	2,727,421.34	0.95
8	其他资产	2,727,421.34	0.95
9	合计	286,239,903.74	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

金额单位:人民币元

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,190,624.43	0.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	135,563.04	0.05
F	批发和零售业	130,984.00	0.05
G	交通运输、仓储和邮政业	70,196.07	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	127,508,420.64	44.61
K	房地产业	-	-
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	129,052,718.34	45.16

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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	601398	工商银行	5,800,603	28,074,918.52	9.82
2	000001	平安银行	2,983,862	27,362,014.54	9.57
3	601988	中国银行	5,570,400	20,610,480.00	7.21
4	000166	申万宏源	2,790,027	17,298,167.40	6.05
5	002142	宁波银行	935,253	17,227,360.26	6.03
6	601318	中国平安	457,592	16,935,479.92	5.93
7	002269	浩美科技	6,666	198,780.12	0.07
8	002260	星帅尔	7,980	158,083.80	0.06
9	603833	欧派家居	1,375	131,986.25	0.05
10	601366	利群股份	8,400	74,088.00	0.03

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	19,988,000.00	6.99
	其中:政策性金融债	19,988,000.00	6.99
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	60,080,000.00	21.02
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	68,117,000.00	23.83
9	其他	-	-
10	合计	148,185,000.00	51.85

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	111697885	16泰安银行CD028	700,000	68,117,000.00	23.83
2	011698298	16苏汇鸿SCP002	200,000	20,026,000.00	7.01
3	011698326	16沪坊控SCP001	200,000	20,022,000.00	7.01
4	160414	16农发14	200,000	19,988,000.00	6.99
5	011698291	16厦翔业SCP010	100,000	10,019,000.00	3.51

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	161,016.67
2	应收证券清算款	111,420.07
3	应收股利	-
4	应收利息	2,454,984.60
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,727,421.34

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	002269	浩美科技	198,780.12	0.07	新股申购
2	002260	星帅尔	158,083.80	0.06	新股申购
3	601366	利群股份	74,088.00	0.03	新股申购

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

	方正富邦优选混合A / 方正富邦优选混合C
报告期期初基金份额总额	477,484,493.76 / 5,185.27
报告期期间基金总申购份额	37,096.99 / 1,599.25
减:报告期期间基金总赎回份额	146,272,712.05 / -
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	331,248,880.70 / 6,784.52

§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。
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