

方正富邦信泓灵活配置混合型证券投资基金

2019 年第 3 季度报告

2019 年 9 月 30 日

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：2019 年 10 月 23 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 2019 年 10 月 22 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 2019 年 7 月 1 日起至 2019 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	方正富邦信泓混合
交易代码	006689
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 7 月 26 日
报告期末基金份额总额	177,158,216.31 份
投资目标	本基金秉承精选个股和长期价值投资理念，力争为投资者创造长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金的资产配置采用“自上而下”和“自下而上”相结合的多因素分析策略，综合运用定性分析和“宏观量化模型”等定量分析手段，判断全球经济发展形势及中国经济发展趋势（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），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，从而确定基金资产在股票、债券、现金三大类资产之间的投资比例，并随着各类资产风险收益特征的相对变化，适时动态地调整股票、债券和货币市场工具的投资比例，力争规避市场风险，提高基金收益率水平。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×70%+中证全债指数收益率×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，属于中高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(2019 年 7 月 26 日 — 2019 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	-2, 520, 929. 75
2. 本期利润	-2, 932, 115. 76
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 0145
4. 期末基金资产净值	174, 613, 806. 63
5. 期末基金份额净值	0. 9856

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。

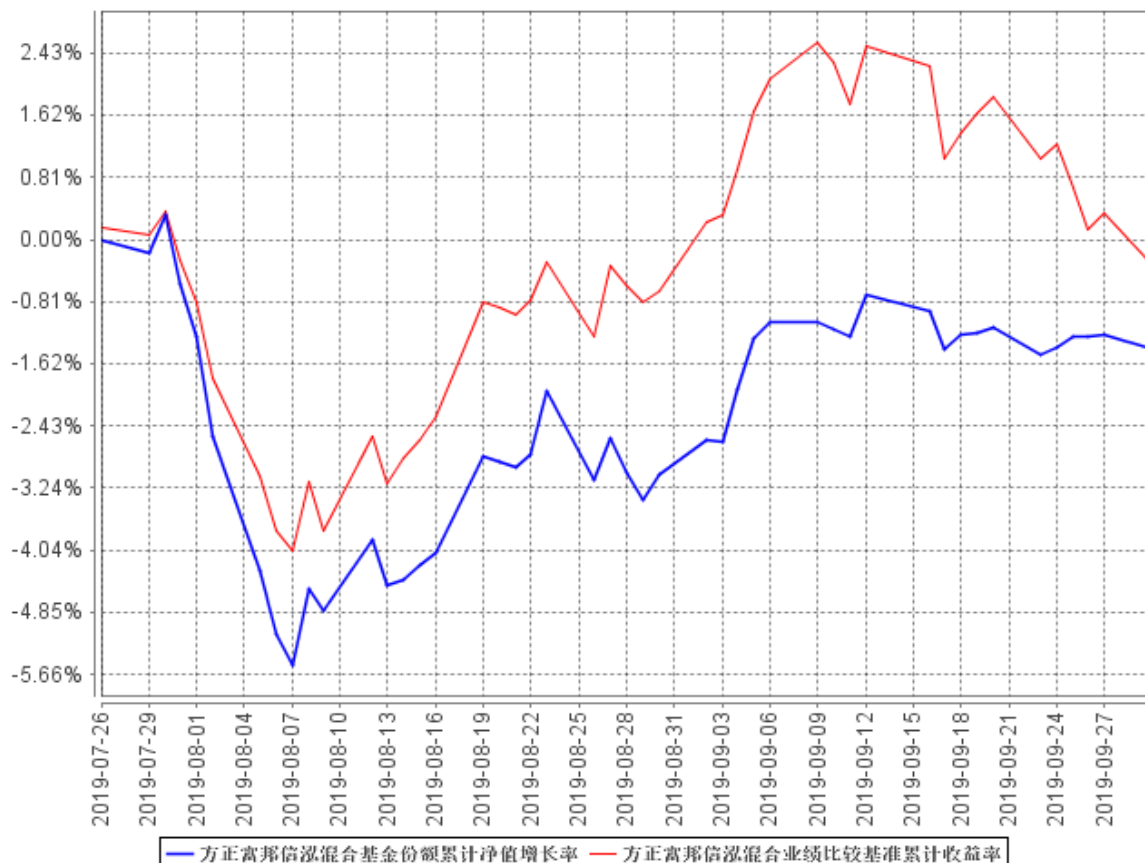
3.2 基金净值表现

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	-1. 44%	0. 61%	-0. 35%	0. 64%	-1. 09%	-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

方正富邦信泓混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1. 本基金合同于 2019 年 7 月 26 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2. 按基金合同和招募说明书的约定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同(第十二部分二、投资范围，三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。本报告期末基金处于建仓期内。

§ 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		
符健	研究部副 总 经 理	2019 年 7 月 26 日	-	8 年	本科毕业于北京大学 财务管理、数学与应

	<p>(主持工作) 兼本基金基金经理</p>			<p>用数学专业，硕士毕业于北京大学金融学专业，2007 年 7 月至 2011 年 5 月于中国工商银行股份有限公司资产托管部担任业务经理；2011 年 5 月至 2013 年 5 月于光大证券股份有限公司研究所担任行业分析师；2013 年 5 月至 2015 年 2 月于平安证券有限责任公司研究所担任首席分析师；2015 年 2 月至 2018 年 2 月于国泰君安证券股份有限公司研究所担任首席分析师；2018 年 3 月至 2018 年 11 月于方正富邦基金管理有限公司研究部担任部门总经理；2018 年 11 月至 2019 年 6 月于方正富邦基金管理有限公司研究部担任副总经理。2019 年 6 月至报告期末于方正富邦基金管理有限公司研究部担任副总经理（主持工作）。2018 年 6 月至报告期末，任方正富邦创新动力混合型证券投资基金基金经理。2019 年 7 月至报告期末，任方正富邦信泓灵活配置混合型证券投资基金基金经理。</p>
--	------------------------	--	--	--

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合规守信情况的说明

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

正富邦信泓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 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金在 7 月 26 日开始正式运作，运作初期的前八个交易日即遭遇了中美贸易谈判破裂、人民币破七、美国宣布中国是汇率操纵国等多重负面事件冲击，本基金不可避免的在前两周跟随大盘出现了一轮快速下跌，下跌后，本基金及时对原有建仓策略进行了适当修正，在之后迎来了一轮净值的修复，并在 9 月份相对指数跑出了显著的超额收益。

在行业配置上，我们始终坚持基金一直以来的投资理念，在考虑行业生命周期、景气程度、估值水平以及股票市场行业轮动规律的基础上决定行业的配置，在运作中，本基金坚持按照基金契约和相应法规的要求，合法合规运作，以保障持有人利益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.9856 元；本报告期基金份额净值增长率为-1.44%，业绩比较基准收益率为-0.35%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内不存在基金持有人数或基金资产净值预警的情况。

§ 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	60,260,318.85	34.11
	其中：股票	60,260,318.85	34.11
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	32,616,300.00	18.46
	其中：债券	32,616,300.00	18.46
	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	59,600,329.40	33.74
	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	3,163,140.70	1.79
8	其他资产	21,021,305.52	11.90
9	合计	176,661,394.47	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	2,222,668.00	1.27
C	制造业	17,590,586.24	10.07

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,448,034.00	1.40
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	507,299.00	0.29
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	607,611.00	0.35
J	金融业	34,127,659.61	19.54
K	房地产业	1,631,305.00	0.93
L	租赁和商务服务业	986,436.00	0.56
M	科学研究和技术服务业	138,720.00	0.08
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	60,260,318.85	34.51

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	117,199	10,201,000.96	5.84
2	600519	贵州茅台	5,400	6,210,000.00	3.56
3	600036	招商银行	111,487	3,874,173.25	2.22
4	601166	兴业银行	157,200	2,755,716.00	1.58
5	600276	恒瑞医药	33,500	2,702,780.00	1.55
6	600030	中信证券	85,100	1,913,048.00	1.10
7	600887	伊利股份	65,900	1,879,468.00	1.08
8	601398	工商银行	327,300	1,809,969.00	1.04
9	601328	交通银行	297,000	1,618,650.00	0.93
10	600016	民生银行	268,300	1,615,166.00	0.92

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	32,616,300.00	18.68

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（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	32,616,300.00	18.68

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	019615	19 国债 05	326,000	32,616,300.00	18.68

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。

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投资股指期货。

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投资国债期货。

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受到调查以及处罚的情况的说明

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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	59,997.19
2	应收证券清算款	20,594,856.61
3	应收股利	-
4	应收利息	366,353.20
5	应收申购款	98.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,021,305.52

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

本基金本报告期前十名股票中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

基金合同生效日（2019年7月26日）基金份 额总额	210,972,859.99
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份 额	27,696,684.09
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎 回份额	61,511,327.77

基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	177,158,216.31

§ 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

本报告期内，不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

§ 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) 《方正富邦信泓灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《方正富邦信泓灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《方正富邦信泓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

2019 年 10 月 23 日