

方正富邦货币市场基金

2015年第3季度报告

2015年09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：2015年10月26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2015年10月23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7月1日起至2015年9月30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	210,022,480.63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	<p>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。</p> <p>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</p>

	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。自下而上是指要重视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	78,787,412.96份	131,235,067.67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（2015年07月01日-2015年09月30日）	
	方正富邦货币A	方正富邦货币B
1. 本期已实现收益	485,413.17	1,320,121.46
2. 本期利润	485,413.17	1,320,121.46
3. 期末基金资产净值	78,787,412.96	131,235,067.67

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	0.9835 %	0.0151 %	0.3403 %	0.0000%	0.6432 %	0.0151 %

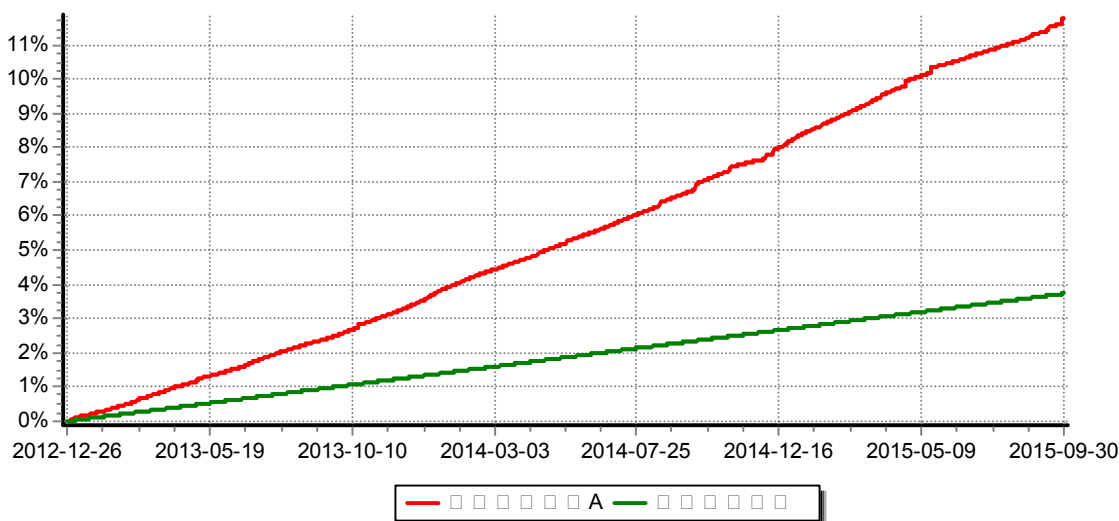
2、方正富邦货币B

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	1.0443 %	0.0152 %	0.3403 %	0.0000%	0.7040 %	0.0152 %

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

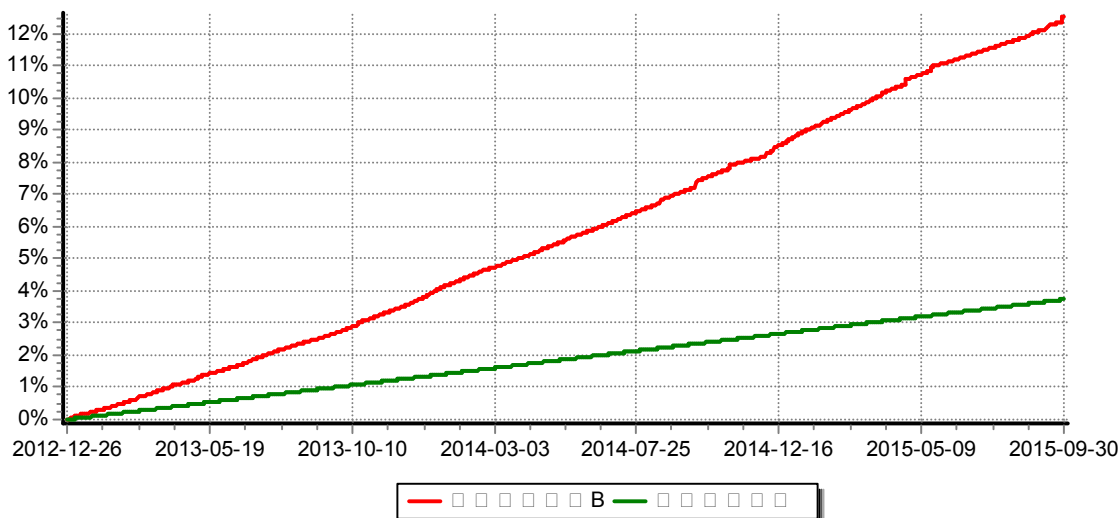
方正富邦货币A

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09月30日)



方正富邦货币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
(2012年12月26日-2015年09月30日)



注：1、本基金合同于2012年12月26日生效。

2、本基金的建仓期为2012年12月26日—2013年6月25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		
沈毅	公司投资总监兼研究总监	2014年01月09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列维商学院工商管理（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1月，任基金经理。
李文君	本基金基金经理	2014年03月07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2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 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

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

今年三季度经济仍是寻底态势，内生动力不足，下行压力较大。不过由于政府近

期频繁推出的基建、汽车和地产刺激政策,9月份经济短期内弱势企稳,无进一步恶化迹象。7、8月份由于经济结构的持续调整以及股市的回落,官方PMI跌至枯荣线以下,9月官方PMI指数为49.8,较8月份反弹0.1个百分点,其中生产订单和出口订单指数都小幅回升,显示需求的改善;原材料库存和产成品库存下降,并接近年内最低,显示未来补库存空间较大。财新PMI尽管终值较8月份继续下滑,但是较预览值回升,显示9月份下旬经济较9月中上旬有所改善。通胀方面,由于猪肉、蔬菜和蛋的环比涨幅较大,CPI在7、8两月持续高于预期。而PPI同比降幅继续扩大,显示出大多数工业行业价格的下降态势。在这种结构性通货膨胀和通货紧缩并存的环境下,央行货币政策持续宽松,8月份分别下调了存款准备金率和存贷款基准利率,并放开了存款利率上限,加大了基础货币投放,对冲长期流动性下降风险。

三季度内,本基金通过对宏观经济以及货币市场情况的分析,在保证流动性的前提下,拉长了组合久期,调整了组合配置,精选收益较好的个券,为投资者获取了稳定的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止2015年9月30日,本基金本报告期A级份额净值收益率为0.9835%,B级份额净值收益率为1.0443%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,我们认为即使经济数据反弹,在长期增速下滑的背景下债券市场受到的影响可能较为有限。而融资需求低迷,货币政策持续宽松有望形成对基准利率走势的持续支撑。尽管人民币汇率的不确定性和资本外流对资金面可能持续带来负面压力,但我们预计央行会进一步收紧外汇和资本管制,从而使得压力相对可控。债券供需方面,我们预计四季度信用债供给可能较三季度有所放缓,发行利率有望受益于宽松的货币环境维持稳定。

在货币市场总体宽松的环境下,本基金将力求在保证流动性的前提下,为投资者提供较高收益。

§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	110,112,588.16	43.96

	其中：债券	110,112,588.16	43.96
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	90,000,735.00	35.93
	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	49,137,881.88	19.62
4	其他资产	1,237,166.00	0.49
5	合计	250,488,371.04	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	8.55	
	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	39,999,740.00	19.05
	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	116
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	120
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	47

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	59.11	19.05
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
2	30天(含)—60天	2.38	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
3	60天(含)—90天	7.14	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
4	90天(含)—180天	19.11	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
5	180天(含)—397天(含)	30.94	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
	合计	118.68	19.05

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	10,043,693.40	4.78
	其中：政策性金融债	10,043,693.40	4.78
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	100,068,894.76	47.65

6	中期票据	—	—
7	同业存单	—	—
8	其他	—	—
9	合计	110,112,588.16	52.43
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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	011599708	15农垦SCP003	200,000	19,993,286.33	9.52
2	041562059	15法尔胜CP002	200,000	19,990,997.17	9.52
3	041554005	15金红叶CP001	100,000	10,056,223.84	4.79
4	150403	15农发03	100,000	10,043,693.40	4.78
5	041564003	15美克CP001	100,000	10,039,935.29	4.78
6	011599707	15长虹SCP003	100,000	9,997,974.79	4.76
7	011599646	15华联SCP002	100,000	9,996,847.60	4.76
8	041551048	15杭州宋城CP001	100,000	9,995,560.44	4.76
9	041452059	14四建CP001	50,000	5,000,035.63	2.38
10	041553056	15通州建总CP001	50,000	4,998,033.67	2.38

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	53
报告期内偏离度的最高值	0.4766%
报告期内偏离度的最低值	0.141%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.3437%

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

本基金本报告期末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
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	—
3	应收利息	1,237,166.00
4	应收申购款	—
5	其他应收款	—
6	待摊费用	—

7	其他	—
8	合计	1,237,166.00

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

	方正富邦货币A	方正富邦货币B
报告期期初基金份额总额	43,329,371.34	125,420,316.62
报告期基金总申购份额	83,307,455.51	186,775,755.32
减：报告期基金总赎回份额	47,849,413.89	180,961,004.27
报告期期末基金份额总额	78,787,412.96	131,235,067.67

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07月 29日	-2,000,000.00	-2,000,000.00	—
2	赎回	2015年08月 24日	-2,000,000.00	-2,000,000.00	—
合计			-4,000,000.00	-4,000,000.00	

§ 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) 《方正富邦货币市场基金基金合同》；
- (3) 《方正富邦货币市场基金基金托管协议》；
- (4) 《方正富邦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

二〇一五年十月二十六日