

方正富邦创新动力股票型证券投资基金

2013年第4季度报告

2013年12月31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：2014年1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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年1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2013年10月1日起至12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	方正富邦创新动力股票
基金主代码	730001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年12月26日
报告期末基金份额总额	39,206,561.93份
投资目标	本基金秉承精选个股和长期投资理念，寻找受益于中国经济战略转型，符合内需导向和产业升级中以技术创新和商业模式创新等为发展动力的成长型公司，通过多层次筛选机制构建享受转型和成长溢价的股票组合，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”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，行业配置偏于弱周期类防御型。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	80%×沪深300指数+20%×中证全债指数
风险收益特征	本基金是股票基金，属于高风险、高预期收益的品种，理论上其风险高于货币型基金、债券型基金和混合型基金。
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（2013年10月1日-2013年12月31日）
1. 本期已实现收益	387,820.03
2. 本期利润	202,957.36
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0049
4. 期末基金资产净值	40,561,136.10
5. 期末基金份额净值	1.035

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。

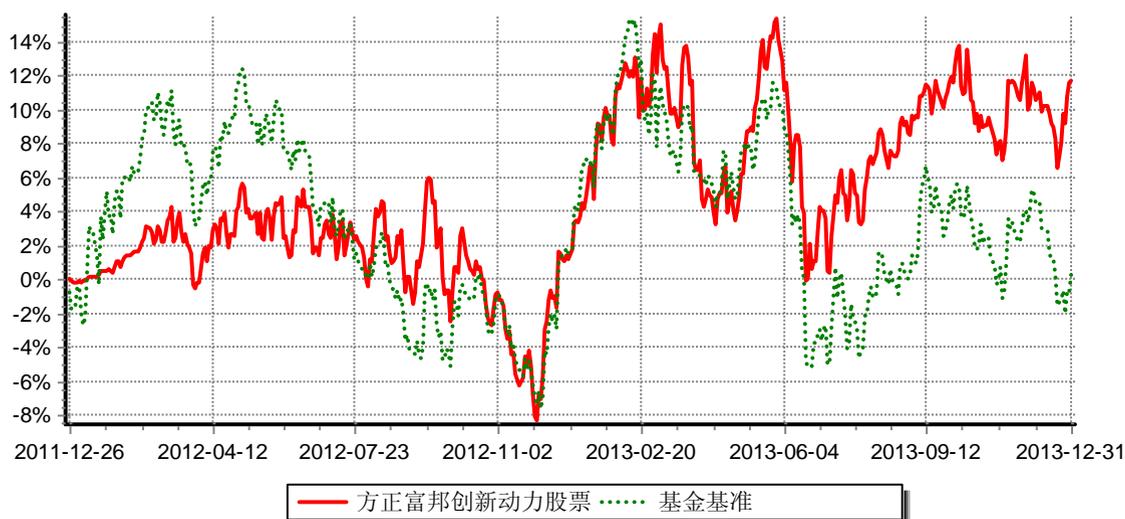
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	净值增	业绩比	业绩比	①-③	②-④
----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

	长率①	长率标 准差②	较基准 收益率 ③	较基准 收益率 标准差 ④		
过去三个月	0.58%	0.94%	-3.03%	0.90%	3.61%	0.04%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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2011年12月26日生效。

2、本基金的建仓期为2011年12月26日至2012年6月25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		
刘晨	本基金 基金经 理	2012年8月 10日	—	5年	本科毕业于英国布里斯托尔大学电子通信工程专业，硕士毕业于英国巴斯大学管理及金融专业。2008年12月至2010年4月，任中国国际金融有限公司

					资产管理部研究员；2010年5月至2010年12月，任方正富邦基金管理有限公司研究部实习生；2011年1月至2012年4月，任方正富邦基金管理有限公司研究部研究员；2012年5月至2012年8月，任方正富邦基金管理有限公司基金投资部基金经理助理；2012年8月，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；担任新成立基金基金经理的，任职日期为基金合同生效日。

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、《方正富邦创新动力股票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

2013年四季度，主要经济数据开始又回升转向如期小幅回落，但出口回升超出市场预期，CPI 回落，通胀担忧缓解。年末资金成本中枢继续上行，引发市场担忧，政策方面，十八届三中全会开启了改革历史新篇章，《决定》全文整体超越市场预期。包括新股发行制度改革、企业年金、职业年金个人所得税递延纳税优惠政策、新三板扩容、优先股细则等，推进速度之快事实上超出了市场预期。国际上欧美经济一直处于不断回暖的进程中，12月18日美联储正式宣布缩减QE规模，承诺在失业率降低到6.5%且中期通胀预期达到2.5%之前，维持基准利率在0-0.25%不变。这意味着2014年进入后QE时代，美国货币政策正回归正常导致美国乃至全球流动性边际趋紧，全球无风险收益率上行，对风险资产和黄金的价格将构成压制。国内股市在改革整体超预期的推动下，指数曾经冲高至2260，但受制于年末流动性偏紧的状况，12月上证指数开始不断下滑。创业板、主题投资依然活跃。另外，石化、银行、煤炭、有色、房地产等在改革中大概率受损的行业跌幅较大。2013年4季度，经济库存周期波动、三中全会带来的政策红利预期，IPO的继续停滞等因素影响，使得A股市场呈现出大小盘、成长周期的分化。尽管美联储QE政策不明朗，国内流动性对市场操作产生冲击，但宏观政策导向明确地指向改革和创新，继续支持新经济行情，且不断提供市场发展的新方向。从全球视野来看，创新将成为一轮主流趋势，创新潮流，带来新技术、新商业模式；新的人口结构，带来消费趋势的变化；新一届政府新的政策思路，带来改革的制度性红利。从市场表现来看，行情驱动力主要源自“转型”驱动，集中利好成长板块。报告期内，本基金前期配置较为保守，偏向大盘股票，在12月中旬前后，基金投资组合进行了比较大的调整，严格按照业绩基准和行业配置等要求进行组合投资，选取景气度较好的行业进行重点配置，取得了一定的收益。其中，军工、医药等行业个股的配置为组合贡献了较大的收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2013年12月31日，本基金份额净值为1.035元。本报告期本基金份额净值增长率0.58%，同期业绩比较基准增长率-3.03%，超过业绩基准3.61%。

#### 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1季度，市场将对经济结构转型、新经济政策、经济企稳等利好反映充分，经

济转型与政策改革题材将继续深化，市场在区间震荡的过程中可能存在结构性、阶段性的机会。IPO重启和短期流动性冲击可能影响市场估值的进一步扩张，但趋势性高盈利的行业和公司仍将成为资金配置的首选。着眼1季度和上半年布局，我们看好明显受益于经济转型的航天军工、生物医药、消费升级、智能家电等细分行业的投资机会，力争在其中精选个股，为上半年的投资组合做好布局，为基金持有人获得持续稳定的收益。

## § 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	35,521,012.97	85.75
	其中：股票	35,521,012.97	85.75
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	2,999,700.00	7.24
	其中：债券	2,999,700.00	7.24
	资产支持证券	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	2,669,525.17	6.44
7	其他各项资产	233,623.22	0.56
8	合计	41,423,861.36	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	1,590,424.00	3.92
B	采矿业	—	—
C	制造业	24,466,419.50	60.32

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	2,294,009.00	5.66
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,209,718.20	7.91
J	金融业	3,960,442.27	9.76
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	—	—
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	35,521,012.97	87.57

### 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	000811	烟台冰轮	221,352	2,286,566.16	5.64
2	600062	华润双鹤	100,000	2,237,000.00	5.52
3	600690	青岛海尔	103,700	2,022,150.00	4.99
4	000998	隆平高科	58,300	1,590,424.00	3.92
5	000963	华东医药	31,961	1,470,206.00	3.62
6	601318	中国平安	30,799	1,285,242.27	3.17
7	002358	森源电气	58,700	1,262,050.00	3.11
8	603000	人民网	15,800	1,231,926.00	3.04
9	002191	劲嘉股份	86,100	1,189,902.00	2.93

10	002465	海格通信	57,200	1,188,616.00	2.93
----	--------	------	--------	--------------	------

#### 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	2,999,700.00	7.40
	其中：政策性金融债	2,999,700.00	7.40
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	—	—
8	其他	—	—
9	合计	2,999,700.00	7.40

#### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	130201	13国开01	30,000	2,999,700.00	7.40

#### 5.6 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。

#### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 5.8 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。

## 5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

### 5.10.3 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	20,415.46
2	应收证券清算款	106,032.98
3	应收股利	—
4	应收利息	97,787.48
5	应收申购款	9,387.30
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	233,623.22

### 5.10.4 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。

### 5.10.5 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。

### 5.10.6 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

本报告期期初基金份额总额	43,791,141.56
--------------	---------------

本报告期基金总申购份额	1,107,587.12
减：本报告期基金总赎回份额	5,692,166.75
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	39,206,561.93

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

本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本公司管理基金。

## §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、《方正富邦创新动力股票型证券投资基金托管协议》；
- 3、《方正富邦创新动力股票型证券投资基金基金合同》；
- 4、《方正富邦创新动力股票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  
二〇一四年一月二十二日