

# 方正富邦优选灵活配置混合型证券投资基金

## 2018 年半年度报告 摘要

2018 年 6 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

送出日期：2018 年 8 月 29 日

## § 1 重要提示

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2018 年 8 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 01 月 01 日起至 2018 年 06 月 30 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	方正富邦优选灵活配置混合	
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 6 月 25 日	
基金管理人	方正富邦基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	11,888,315.62 份	
基金合同存续期	不定期	
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	11,758,912.86 份	129,402.76 份

### 2.2 基金产品说明

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	<p>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。</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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。</p>
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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
----	-------	-------

名称	方正富邦基金管理有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
信息披露负责人	姓名	蒋金强	田东辉
	联系电话	010-57303988	010-68858113
	电子邮箱	jiangjq@founderff.com	tiandonghui@psbc.com
客户服务电话	400-818-0990	95580	
传真	010-57303718	010-68858120	

## 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.founderff.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的办公地址

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

基金级别	方正富邦优选混合 A	方正富邦优选混合 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018 年 1 月 1 日- 2018 年 6 月 30 日)	报告期(2018 年 1 月 1 日 - 2018 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	41,348,233.23	165,995.66
本期利润	2,155,420.11	-23,541.80
加权平均基金份额本期利润	0.0147	-0.0821
本期基金份额净值增长率	-12.88%	-12.90%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018 年 6 月 30 日)	
期末可供分配基金份额利润	-0.1074	0.1066
期末基金资产净值	10,495,465.18	143,198.14
期末基金份额净值	0.893	1.107

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、期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3、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 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-8.97%	2.24%	-5.10%	0.89%	-3.87%	1.35%
过去三个月	-6.00%	1.52%	-6.23%	0.79%	0.23%	0.73%
过去六个月	-12.88%	1.37%	-7.72%	0.80%	-5.16%	0.57%
过去一年	-0.78%	1.03%	-1.50%	0.66%	0.72%	0.37%
过去三年	-10.70%	1.21%	-11.46%	1.04%	0.76%	0.17%
自基金合同生效起至今	-10.70%	1.20%	-16.56%	1.08%	5.86%	0.12%

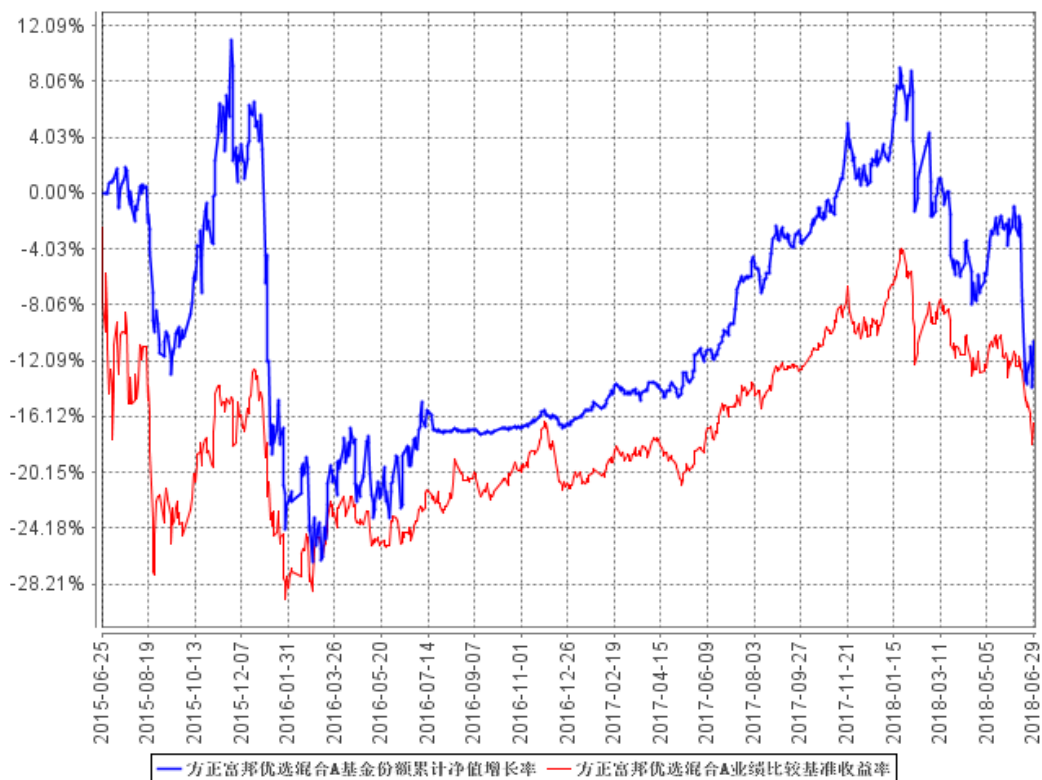
方正富邦优选混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-9.26%	2.26%	-5.10%	0.89%	-4.16%	1.37%
过去三个月	-6.19%	1.53%	-6.23%	0.79%	0.04%	0.74%
过去六个月	-12.90%	1.38%	-7.72%	0.80%	-5.18%	0.58%
过去一年	-0.63%	1.04%	-1.50%	0.66%	0.87%	0.38%
自基金合同生效起至今	10.70%	0.83%	10.95%	0.69%	-0.25%	0.14%

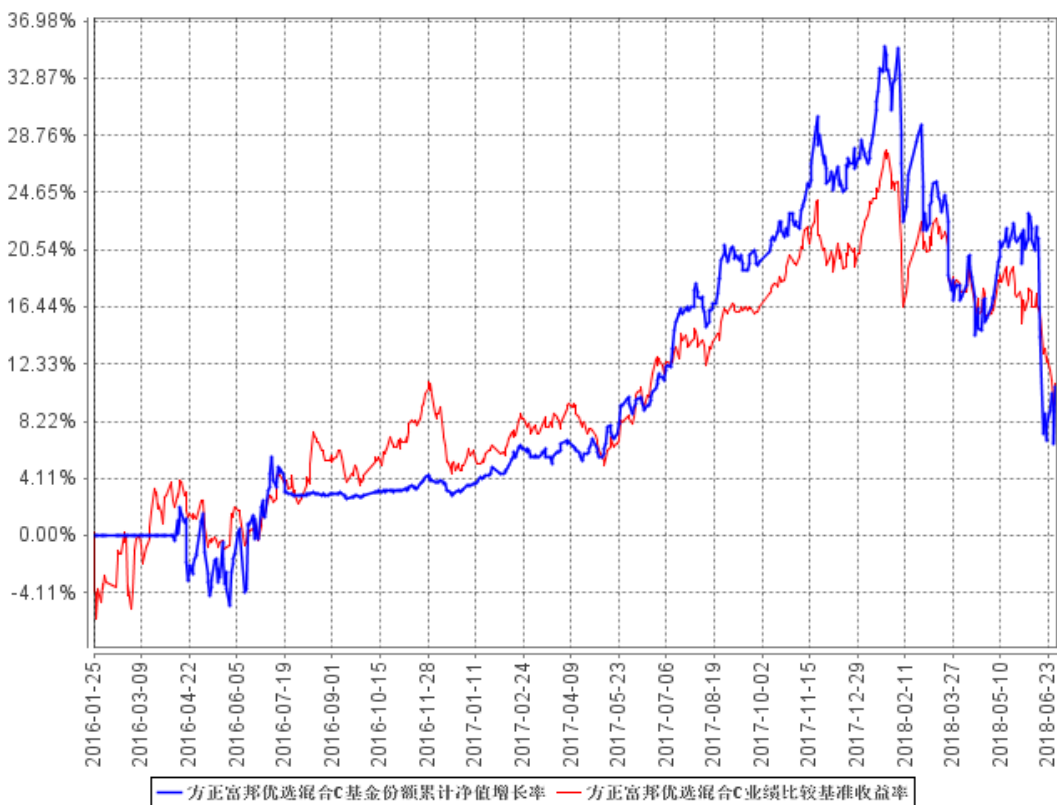
注：方正富邦优选灵活配置混合型证券投资基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率\*70%+中债总指数收益率\*30%。沪深 300 指数和中债总指数分别反映了中国证券市场和债券市场的整体运行状况，具有可操作性和投资性。

### 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

方正富邦优选混合A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



方正富邦优选混合C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



## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为方正富邦基金管理有限公司。方正富邦基金管理有限公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会批准（证监许可【2011】1038号）于2011年7月8日成立。本公司注册资本6.6亿元人民币。本公司股东为方正证券股份有限公司，持有股份比例66.7%；富邦证券投资信托股份有限公司，持有股份比例33.3%。

截至2018年6月30日，本公司管理8只证券投资基金：方正富邦创新动力混合型证券投资基金、方正富邦红利精选混合型证券投资基金、方正富邦货币市场基金、方正富邦金小宝货币市场证券投资基金、方正富邦优选灵活配置混合型证券投资基金、方正富邦中证保险主题指数分级证券投资基金、方正富邦惠利纯债债券型证券投资基金、方正富邦睿利纯债债券型证券投资基金，同时管理11个特定客户资产投资组合。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	2015年6月25日	-	9年	本科毕业于内蒙古师范大学教育技术专业，硕士毕业于内蒙古工业大学产业经济学专业。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2015年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月至报告期末，任方正富邦货币市场基金、方正富邦金小宝货币市场基金的基金经理；2015年3月至2018年2月任方正富邦互利定期开放债券型证券投资基金基金经理；2015年6月至报告期末，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 2018 年 2 月,任方正富邦基金管理有限公司基金投资部助理总监职务;2017 年 1 月至 2017 年 10 月,任方正富邦鑫利宝货币市场基金的基金经理;2017 年 7 月至报告期末,任方正富邦睿利纯债债券型证券投资基金的基金经理;2017 年 12 月至报告期末,任方正富邦惠利纯债债券型证券投资基金的基金经理。
徐超	本基金基金经理	2015 年 11 月 4 日	-	6 年	<p>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 2015 年 11 月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 月至报告期末,任方正富邦优选灵活配置混合型证券投资基金;2015 年 11 月至 2018 年 2 月,任方正富邦互利定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2016 年 8 月至报告期末,任方正富邦红利精选混合型证券投资基金基金经理;2016 年 12 月至 2018 年 2 月,任方正富邦睿利纯债债券型证券投资基金及方正富邦惠利纯债债券型证券投资</p>



					基金的基金经理。2018 年 2 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。
--	--	--	--	--	---

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年股市下跌主要是两方面原因，一方面是由于去杠杆使得国内市场资金面出现持续偏紧的态势，整体信用收缩越发明显，高负债和大股东质押率高的个股都遭到资金抛弃，市场风险偏好急剧下降。另外一方面中美贸易战的进展出乎意料，投资者对经济未来前景预期变得悲观。本基金在运作过程中主要以估值合理的优质消费品公司为主，由于基金被动赎回导致杠杆较高使得基金净值回撤较大，后期回撤幅度有所收窄。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，方正富邦优选混合 A 基金份额净值为 0.893 元，本报告期基金份额净值增长率为-12.88%；截至本报告期末方正富邦优选混合 C 基金份额净值为 1.107 元，本报告期基金份额净值增长率为-12.90%；同期业绩比较基准收益率为-7.72%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从两三年长周期的维度来看，目前市场明显处于底部区域，包括企业盈利、估值、换手率、交易量等，都可以看出市场正在形成中长期大的底部。短期来看政策转向较为明显，贸易战的边际影响也在减弱，市场有望逐渐筑底回升。长期看好品牌消费、医药医疗和新科技等行业的投资机会。

## 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司设立的基金估值委员会为公司基金估值决策机构，负责制定公司所管理基金的基本估值政策，对公司旗下基金已采用的估值政策、方法、流程的执行情况进行审核监督，对因经营环境或市场变化等导致需调整已实施的估值政策、方法和流程的，负责审查批准基金估值政策、方法和流程的变更和执行。确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估

值的公平、合理，有效维护投资人的利益。估值委员会由公司分管估值业务的高级管理人员、督察长、投资总监、基金运营部负责人及合规与风险管理部负责人组成。

公司基金估值委员会下设基金估值工作小组，由具备丰富专业知识、两年以上基金行业相关领域工作经历、熟悉基金投资品种定价及基金估值法律法规、具备较强专业胜任能力的基金经理、数量研究员、风险管理人员、监察稽核人员及基金运营人员组成。

基金经理作为估值工作小组的成员之一，在基金估值定价过程中，充分表达对相关问题及定价方案的意见或建议，参与估值方案提议的制定。但对估值政策和估值方案不具备最终表决权。参与估值流程的各方还包括本基金托管银行和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

报告期内，本基金管理人未与任何第三方签定与估值相关的定价服务。本基金所采用的估值流程及估值结果均已经过会计师事务所鉴证，并经托管银行复核确认。

#### **4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

根据《基金法》、《方正富邦优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定，本报告期内，本基金未进行分红。

本基金截止本报告期末不存在根据基金合同约定应分配但尚未实施利润分配的情形。

#### **4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明**

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 托管人报告**

#### **5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明**

本报告期，中国邮政储蓄银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

## 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

## 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：方正富邦优选灵活配置混合型证券投资基金  
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款		1,148,033.63	4,259,751.42
结算备付金		176,108.99	94,402.48
存出保证金		141,919.92	13,255.35
交易性金融资产		9,239,837.94	333,405,733.60
其中：股票投资		9,239,837.94	178,495,733.60
基金投资		-	-
债券投资		-	154,910,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-

买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		355,464.03	-
应收利息		383.35	1,544,677.54
应收股利		-	-
应收申购款		1,251.00	13,603.87
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		11,062,998.86	339,331,424.26
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018年6月30日</b>	<b>上年度末 2017年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		12,491.28	155,320.52
应付管理人报酬		36,484.95	228,213.74
应付托管费		9,121.24	57,053.43
应付销售服务费		11.37	57.07
应付交易费用		183,190.00	28,380.72
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		183,036.70	258,900.01
负债合计		424,335.54	727,925.49
<b>所有者权益:</b>			
实收基金		11,888,315.62	330,226,270.30
未分配利润		-1,249,652.30	8,377,228.47
所有者权益合计		10,638,663.32	338,603,498.77
负债和所有者权益总计		11,062,998.86	339,331,424.26

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，方正富邦优选混合 A 基金份额净值 0.893 元，基金份额总额 11,758,912.86 份；方正富邦优选混合 C 基金份额净值 1.107 元，基金份额总额 129,402.76 份。方正富邦优选灵活配置混合型份额总额合计为 11,888,315.62 份。

## 6.2 利润表

会计主体：方正富邦优选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		3,662,616.12	24,130,663.85
1.利息收入		768,562.43	2,801,349.98
其中：存款利息收入		56,661.14	53,405.43
债券利息收入		660,765.52	2,426,713.11
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		51,135.77	321,231.44
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		42,222,735.48	6,278,553.46
其中：股票投资收益		41,564,469.86	6,284,912.92
基金投资收益		-	-
债券投资收益		63,790.00	-316,951.11
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		594,475.62	310,591.65
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-39,382,350.58	14,444,464.43
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		53,668.79	606,295.98
<b>减：二、费用</b>		1,530,737.81	2,123,910.92
1. 管理人报酬		596,249.81	1,157,220.41
2. 托管费		149,062.40	289,305.13
3. 销售服务费	6.4.8.2.3	178.21	34.43
4. 交易费用		659,038.37	149,811.50
5. 利息支出		-	396,372.84
其中：卖出回购金融资产支出		-	396,372.84
6. 其他费用		126,209.02	131,166.61
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		2,131,878.31	22,006,752.93
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		2,131,878.31	22,006,752.93

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：方正富邦优选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	330,226,270.30	8,377,228.47	338,603,498.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	2,131,878.31	2,131,878.31
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-318,337,954.68	-11,758,759.08	-330,096,713.76
其中：1.基金申购款	3,166,864.13	135,213.59	3,302,077.72
2.基金赎回款	-321,504,818.81	-11,893,972.67	-333,398,791.48
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	11,888,315.62	-1,249,652.30	10,638,663.32
项目	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	477,489,679.03	-78,892,766.44	398,596,912.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	22,006,752.93	22,006,752.93
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-146,182,537.04	23,850,174.55	-122,332,362.49
其中：1.基金申购款	319,344.44	6,342.50	325,686.94
2.基金赎回款	-146,501,881.48	23,843,832.05	-122,658,049.43
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	331,307,141.99	-33,035,838.96	298,271,303.03

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>何亚刚</u>	<u>潘丽</u>	<u>刘潇</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

方正富邦优选灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2015]1053号《关于核准方正富邦优选灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准,由方正富邦基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《方正富邦优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 213,198,862.49 元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2015)第 800 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《方正富邦优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2015 年 6 月 25 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 213,209,072.42 份基金份额,其中认购资金利息折合 10,209.93 份基金份额。本基金的基金管理人为方正富邦基金管理有限公司,基金托管人为中国邮政储蓄银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《方正富邦优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、股市期货等权益类金融工具、债券等固定收益类金融工具(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、中小企业私募债、地方政府债券、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具等)及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金投资组合资产配置比例为:股票投资占基金资产的 0%-95%;投资于债券、债券回购、货币市场工具、现金、银行存款以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具不低于基金资产的 5%;中小企业私募债占基金资产净值的比例不高于 20%;本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,持有的现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金投资的业绩比较基准为:沪深 300 指数收益率×70%+中债总指数



收益率×30%。

本财务报表由本基金的基金管理人方正富邦基金管理有限公司于 2018 年 08 月 29 日批准报出。

#### **6.4.2 会计报表的编制基础**

本基金的财务报表按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则以及相关规定(以下简称“企业会计准则”)及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

#### **6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本基金财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 年上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### **6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明**

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### **6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **6.4.5.1 会计政策变更的说明**

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### **6.4.5.2 会计估计变更的说明**

本报告期未发生会计估计变更。

##### **6.4.5.3 差错更正的说明**

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

## 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008 年 9 月 18 日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 证券投资基金(封闭式证券投资基金, 开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征营业税和增值税; 2018 年 1 月 1 日起, 公开募集证券投资基金运营过程中发生的其他增值税应税行为, 以基金管理人为增值税纳税人, 暂适用简易计税方法, 按照 3% 的征收率缴纳增值税;

(2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入, 包括买卖股票、债券的差价收入, 股权的股息、红利收入, 债券的利息收入及其他收入, 暂不缴纳企业所得税;

(3) 对基金所持上市公司股票, 持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的, 其股息红利所得全额计入应纳税所得额; 持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的, 其股息红利所得暂减按 50% 计入应纳税所得额; 持股期限超过 1 年的, 其股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税;

(4) 对基金取得的债券利息收入, 由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税, 暂不缴纳企业所得税;

(5) 对于基金从事 A 股买卖, 出让方按 0.10% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税, 对受让方不再缴纳印花税。

## 6.4.7 关联方关系

### 6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

**6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方**

关联方名称	与本基金的关系
方正富邦基金管理有限公司（“方正富邦基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国邮政储蓄银行股份有限公司（“邮政储蓄银行”）	基金托管人
方正证券股份有限公司（“方正证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
富邦证券投资信托股份有限公司	基金管理人的股东
北京方正富邦创融资产管理有限公司（“方正富邦创融”）	基金管理人的子公司

**6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易****6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易****6.4.8.1.1 股票交易**

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行的股票交易。

**6.4.8.1.2 债券交易**

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行的债券交易。

**6.4.8.1.3 债券回购交易**

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

**6.4.8.1.4 权证交易**

本基金本报告期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的权证交易。

**6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金**

本基金本报告期及上年度可比期间均未发生应支付关联方的佣金。

## 6.4.8.2 关联方报酬

### 6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	596,249.81	1,157,220.41
其中：支付销售机构的客户维护费	152,013.70	139,168.09

注：本基金支付基金管理人方正富邦基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.80%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值×0.80%/当年天数。

### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	149,062.40	289,305.13

注：支付基金托管人邮政储蓄银行的托管费按前一日基金资产净值 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值×0.20%/当年天数。

### 6.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2018年1月1日至2018年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	方正富邦优选混合 A	方正富邦优选混合 C	合计
方正证券股份有限公司	0.00	6.16	6.16
-	0.00	0.21	0.21
合计	0.00	6.37	6.37

获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	方正富邦优选混合 A	方正富邦优选混合 C	合计
方正富邦基金管理有限公司	0.00	0.05	0.05
合计	0.00	0.05	0.05

注：支付基金销售机构的销售服务费按 C 类基金份额前一日基金资产净值 0.10% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给方正富邦基金，再由方正富邦基金计算并支付给各基金销售机构。A 类基金份额不收取销售服务费。其计算公式为：

日销售服务费 = 前一日 C 类基金份额的基金资产净值 × 0.10% / 当年天数。

#### 6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

本基金的管理人本报告期末未运用自有资金投资本基金。

##### 6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方本报告期末未投资本基金。

#### 6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
邮政储蓄银行	1,148,033.63	54,725.23	1,325,009.91	21,509.49

注：本基金的银行存款由基金托管人邮政储蓄银行保管，按银行同业利率计息。

### 6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末未在承销期内参与关联方承销证券。

### 6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无需要作说明的其他关联交易事项。

## 6.4.9 期末（2018 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

### 6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.9.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603693	江苏新能	2018 年 6 月 25 日	2018 年 7 月 3 日	新股流通受限	9.00	9.00	5,384	48,456.00	48,456.00	-
603156	养元饮品	2018 年 2 月 2 日	2019 年 2 月 11 日	老股转让流通受限	56.24	54.86	37,717	2,121,034.40	2,069,154.62	-
002892	科力尔	2017 年 8 月 10 日	2018 年 8 月 17 日	老股转让流通受限	17.56	29.90	11,000	193,160.00	328,900.00	-
300713	英可瑞	2017 年 10 月 23 日	2018 年 11 月 1 日	老股转让流通受限	22.38	39.07	12,614	282,352.32	492,828.98	-
603156	养元饮品	-	2019 年 2 月 11 日	老股转让流通受限	-	54.86	15,087	-	827,672.82	送股

### 6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

### 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无债券正回购交易中作为抵押的债券。

### 6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购。

### 6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 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	9,239,837.94	83.52
	其中：股票	9,239,837.94	83.52
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
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	1,324,142.62	11.97
7	其他各项资产	499,018.30	4.51
8	合计	11,062,998.86	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 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

代码	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	7,661,526.20	72.02

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	48,456.00	0.46
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	277,300.00	2.61
J	金融业	110,995.50	1.04
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	161,089.41	1.51
M	科学研究和技术服务业	51,367.95	0.48
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	195,839.00	1.84
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	733,263.88	6.89
S	综合	-	-
	合计	9,239,837.94	86.85

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

### 7.3 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	603156	养元饮品	52,804	2,896,827.44	27.23
2	300124	汇川技术	23,057	756,730.74	7.11
3	600563	法拉电子	13,155	651,040.95	6.12
4	002475	立讯精密	23,700	534,198.00	5.02



5	603096	新经典	6,046	506,533.88	4.76
6	300713	英可瑞	12,614	492,828.98	4.63
7	002892	科力尔	14,000	423,820.00	3.98
8	002821	凯莱英	3,900	340,197.00	3.20
9	600276	恒瑞医药	4,100	310,616.00	2.92
10	603288	海天味业	3,900	287,196.00	2.70

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601009	南京银行	6,680,158.00	1.97
2	601818	光大银行	6,679,840.00	1.97
3	600036	招商银行	6,678,504.00	1.97
4	603156	养元饮品	5,938,918.82	1.75
5	601888	中国国旅	5,062,174.00	1.50
6	600104	上汽集团	4,997,377.00	1.48
7	600258	首旅酒店	4,459,942.00	1.32
8	603096	新经典	4,308,089.60	1.27
9	002410	广联达	4,230,629.00	1.25
10	300037	新宙邦	4,189,614.00	1.24
11	002074	国轩高科	3,663,427.00	1.08
12	002212	南洋股份	3,659,805.00	1.08
13	300383	光环新网	3,501,150.00	1.03
14	600809	山西汾酒	3,277,335.00	0.97
15	002475	立讯精密	3,024,274.90	0.89
16	300124	汇川技术	3,021,591.00	0.89
17	601166	兴业银行	2,644,312.00	0.78
18	600887	伊利股份	2,527,588.00	0.75
19	600016	民生银行	2,441,706.00	0.72
20	601328	交通银行	2,237,939.00	0.66

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

## 7.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002142	宁波银行	32,630,739.32	9.64
2	601398	工商银行	31,615,422.58	9.34
3	601318	中国平安	29,651,896.02	8.76
4	000001	平安银行	27,778,926.95	8.20
5	601988	中国银行	21,481,317.75	6.34
6	000166	申万宏源	15,744,020.25	4.65
7	601888	中国国旅	6,560,284.01	1.94
8	600563	法拉电子	6,246,593.64	1.84
9	600566	济川药业	6,231,325.56	1.84
10	600036	招商银行	5,675,188.00	1.68
11	601009	南京银行	5,583,044.04	1.65
12	601818	光大银行	5,477,983.26	1.62
13	600104	上汽集团	5,190,510.00	1.53
14	601336	新华保险	5,077,237.00	1.50
15	600258	首旅酒店	4,878,742.20	1.44
16	300037	新宙邦	4,120,681.61	1.22
17	002410	广联达	3,874,882.00	1.14
18	600809	山西汾酒	3,766,707.20	1.11
19	603096	新经典	3,581,725.53	1.06
20	002212	南洋股份	3,259,341.40	0.96

注：本项“卖出金额”均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

## 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	111,974,370.12
卖出股票收入（成交）总额	283,214,265.06

注：本项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

## 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

## 7.6 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

本基金本报告期末未持有债券。

## 7.7 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。

## 7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 7.9 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。

## 7.10 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。

## 7.11 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。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1

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。

### 7.12.2

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。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	141,919.92
2	应收证券清算款	355,464.03
3	应收股利	-
4	应收利息	383.35
5	应收申购款	1,251.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	499,018.30

### 7.12.4 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。

### 7.12.5 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	603156	养元饮品	2,896,827.44	27.23	流通受限
2	300713	英可瑞	492,828.98	4.63	流通受限

3	002892	科力尔	328,900.00	3.09	流通受限
---	--------	-----	------------	------	------

### 7.12.6 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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
方正富邦优选混合 A	517	22,744.51	4,922,062.35	41.86%	6,836,850.51	58.14%
方正富邦优选混合 C	34	3,805.96	0.00	0.00%	129,402.76	100.00%
合计	551	21,575.89	4,922,062.35	41.40%	6,966,253.27	58.60%

注：(1)方正富邦优选混合 A:机构投资者持有份额占总份额比例、个人投资者持有份额占总份额比例，分别为机构投资者持有方正富邦优选混合 A 份额占方正富邦优选混合 A 总份额比例、个人投资者持有方正富邦优选混合 A 份额占方正富邦优选混合 A 总份额比例；

(2)方正富邦优选混合 C:机构投资者持有份额占总份额比例、个人投资者持有份额占总份额比例，分别为机构投资者持有方正富邦优选混合 C 份额占方正富邦优选混合 C 总份额比例、个人投资者持有方正富邦优选混合 C 份额占方正富邦优选混合 C 总份额比例。

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	方正富邦优选混合	0.96	0.0000%

	A		
	方正富邦 优选混合 C	-	-
	合计	0.96	0.0000%

#### 8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金 投资和研究部门负责人持 有本开放式基金	方正富邦优选混合 A	0
	方正富邦优选混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开 放式基金	方正富邦优选混合 A	0
	方正富邦优选混合 C	0
	合计	0

注：本基金管理人的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人及本基金基金经理未持有本基金。

### § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	方正富邦优选混 合 A	方正富邦优选混 合 C
基金合同生效日（2015 年 6 月 25 日）基金份 额总额	213,209,072.42	-
本报告期期初基金份额总额	329,623,723.15	602,547.15
本报告期基金总申购份额	2,486,466.20	680,397.93
减：本报告期基金总赎回份额	320,351,276.49	1,153,542.32
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-” 填列）	-	-
本报告期末基金份额总额	11,758,912.86	129,402.76

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，经基金管理人第三届董事会第七次会议暨 2018 年度第四次会议决议，同意原副总经理（副总裁）吴辉先生因个人原因提出的离职申请，并于 2018 年 6 月 29 日生效。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

德勤华永会计师事务所为本基金提供审计服务，报告期内未发生变更。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金的基金管理人及其高级管理人员没有受到稽查或处罚等情况。

本报告期内本基金的基金托管人及其高级管理人员没有受到稽查或处罚等情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
长江证券	1	136,250,622.05	34.89%	126,890.51	37.35%	-
银河证券	2	119,903,750.58	30.70%	87,685.31	25.81%	-
招商证券	1	94,984,025.22	24.32%	88,458.69	26.04%	-
安信证券	1	39,401,459.91	10.09%	36,694.82	10.80%	-

注：1. 为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

- i 经营行为规范，在近一年内无重大违规行为。
- ii 公司财务状况良好。
- iii 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉。
- iv 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告。
- v 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

2. 券商专用交易单元选择程序：

- i 对交易单元候选券商的研究服务进行评估

本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

- ii 协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
长江证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-



## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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	2018.01.01-2018.06.30	95,922,062.35	0.00	91,000,000.00	4,922,062.35	41.40%
	2	2018.01.01-2018.01.28	120,699,686.37	0.00	120,699,686.37	0.00	0.00%
	3	2018.01.01-2018.02.26	104,991,266.88	0.00	104,991,266.88	0.00	0.00%
产品特有风险							
<p>本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，可能会引发基金净值剧烈波动，甚至引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。在极端情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日持续低于 5000 万元，基金可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。</p>							

方正富邦基金管理有限公司  
2018 年 8 月 29 日