方正富邦优选灵活配置混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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：中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期：2016年1月20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2016年1月19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10月1日起至2015年12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6月25日
报告期末基金份额总额	15,852,155.26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，行业配置偏于偏周期类防御型。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，力争纯债基金收益。
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

§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10月1日-2015年12月31日）
1.本期已实现收益	2,319,558.26
2.本期利润	5,041,874.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.1987
4.期末基金资产净值	16,358,437.73
5.期末基金份额净值	1.032

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。

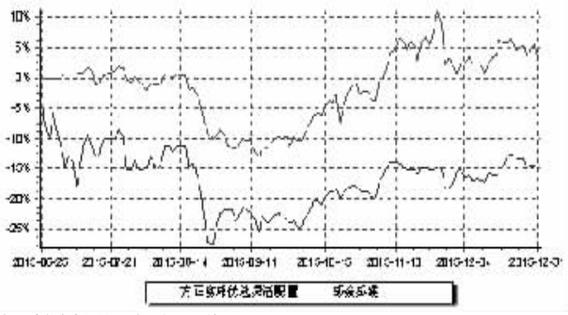
3、本基金合同生效日为2015年6月25日。

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	15.18%	1.78%	12.50%	1.17%	2.68%	0.61%

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



注：1、本基金合同于2015年6月25日生效。

2、本基金建仓期为2015年6月25日至2015年12月24日，建仓期结束时，本基金的各项投资组合比例将符合基金合同约定。

§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		
王健	本基金基金经理	2015年6月25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。
徐超	本基金基金经理	2015年11月4日	-	3年	工学学士、企业管理硕士，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月起任基金经理。

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 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

四季度在股市反弹期间本基金加仓了部分权益类资产，且适当控制仓位，实现了较稳健的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日，本基金份额净值为1.032元。本报告期本基金份额净值增长率15.18%，同期业绩比较基准增长率12.50%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金已经达到法定要求连续二十个工作日出现基金资产净值低于五千万元应予信息披露的情形，同时截止到报告期末，本基金连续六十个工作日基金资产净值低于五千万。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中长期来看，随着人口红利消失和地产周期结束，全球经济增速下台阶，各国资产回报率均有所下行。我国工业待去产能，地产周期面临拐点，短期内经济或持续低迷，货币政策宽松仍将持续。对于股票市场而言，近期在汇率波动较大的冲击下股市震荡较大，后续在改革措施陆续推进下股市有望企稳。目前市场流动性仍较为充裕，股市行情有望分化，个股行情仍值得期待。本基金期望在市场分化过程中精选个股，配合适时的仓位控制，力争为投资者带来良好的投资回报。

§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	14,198,888.42	85.54
	其中：股票	14,198,888.42	85.54
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	2,313,259.39	13.94
8	其他资产	87,761.61	0.53
9	合计	16,599,909.42	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	79,038.72	0.48
B	采矿业	55,955.00	0.34
C	制造业	7,410,628.80	45.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	85,100.00	0.52
F	批发和零售业	164,970.00	1.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	247,140.00	1.51
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,430,442.00	20.97
J	金融业	1,205,311.00	7.37
K	房地产业	584,707.00	3.57
L	租赁和商务服务业	194,694.00	1.19
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	420,640.00	2.57
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	320,261.90	1.96
S	综合	-	-
	合计	14,198,888.42	86.80

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	300036	超图软件	13,500	582,930.00	3.56
2	601318	中国平安	14,200	511,200.00	3.12
3	002709	天赐材料	5,900	489,110.00	2.99
4	002657	中科金财	6,100	487,939.00	2.98
5	300182	捷成股份	20,000	480,000.00	2.93
6	000925	众合科技	22,000	445,280.00	2.72
7	002630	华西能源	30,000	443,100.00	2.71
8	002033	丽江旅游	23,900	420,640.00	2.57
9	601555	东吴证券	23,700	380,859.00	2.33
10	300021	大禹节水	19,100	304,836.00	1.86

5.4 报告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投资。

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

本基金本报告期末未持有债券投资。

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	85,904.94
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	857.47
5	应收申购款	999.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	87,761.61

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	300036	超图软件	582,930.00	3.56	重大事项停牌
2	000925	众合科技	445,280.00	2.72	重大事项停牌

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

报告期期初基金份额总额	35,401,538.31
报告期期间基金总申购份额	136,576.77
减：报告期期间基金总赎回份额	19,685,959.82
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	15,852,155.26

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

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。

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
二〇一六年一月二十日

国开泰富岁月鎏金定期开放信用债券型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人：国开泰富基金管理有限责任公司
基金托管人：交通银行股份有限公司
报告送出日期：2016年1月20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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国开岁月鎏金定开信用债
交易代码	000412
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月23日
报告期末基金份额总额	822,344,906.56份
投资目标	在严格控制投资风险的基础上，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金采取自上而下和自下而上相结合的投资策略，在严格控制风险的前提下，实现风险和收益的最佳配比。 本基金的主要投资策略包括：大类资产配置策略、久期配置策略、期限结构配置策略、类属配置策略、信用类债券策略、息差策略、可转换债券投资策略、资产支持证券投资策略、中小企业私募债的投资策略、新股投资策略。
业绩比较基准	6个月定期存款利率（税后）。 本基金的业绩比较基准将在每一封闭期的第一个工作日，根据中国人民银行公布的金融机构人民币利率进行最新调整。
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于股票型基金和混合型基金。
基金管理人	国开泰富基金管理有限责任公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	国开岁月鎏金定开信用债A / 国开岁月鎏金定开信用债C
下属分级基金的交易代码	000412 / 000413
报告期末下属分级基金的份额总额	802,437,433.15份 / 19,907,473.41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10月1日 - 2015年12月31日）	
	国开岁月鎏金定开信用债A	国开岁月鎏金定开信用债C
1. 本期已实现收益	27,175,635.88	578,708.48
2. 本期利润	29,886,971.57	695,560.73
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0462	0.0474
4. 期末基金资产净值	872,614,116.98	21,635,071.29
5. 期末基金份额净值	1.087	1.087

注：（1）上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。

（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。

（3）所列数据截止到2015年12月31日。

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

国开岁月鎏金定开信用债A

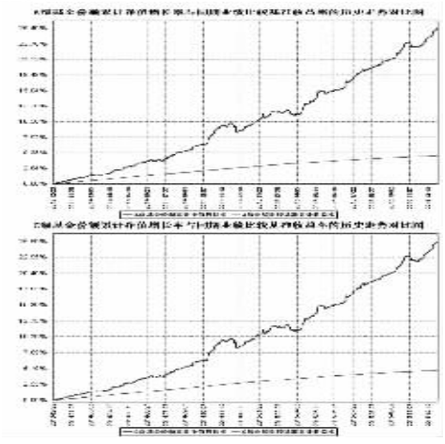
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.22%	0.11%	0.33%	0.00%	3.89%	0.11%

国开岁月鎏金定开信用债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	4.23%	0.11%	0.33%	0.00%	3.90%	0.11%

注：本基金业绩比较基准为6个月定期存款利率（税后）。

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



注：1、本基金基金合同于2013年12月23日生效。

2、按基金合同规定，本基金建仓期为3个月。截至报告期末，本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围、投资禁止行为与限制的规定：债券等固定收益类资产占基金资产的比例不低于80%，其中投资于信用债券的比例不低于非现金基金资产的80%；但应开放期流动性需要，在每次开放期前一个月，开放期及开放期结束后一个月的期间内，基金投资不受上述比例限制；开放期内现金及到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%，在封闭期内，本基金不受5%的限制。

3.3 其他指标

无。

§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		
洪寨	投资部总经理，本基金基金经理	2013年12月23日	-	2年5个月	北京大学光华管理学院商务统计与经济计量专业硕士，曾任中国光大银行资金部投资交易处处长，货币与债券交易处副处长（主持工作），货币与债券交易处业务副经理/经理；特许金融分析师（CFA），加拿大证券业协会（CSI）衍生品交易资格（DFC）认证，曾获2010年及2012年全国银行间本币市场优秀交易主管。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》和相关法律法规，以及《国开泰富岁月鎏金定期开放信用债券型证券投资基金基金合同》、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严控风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，本基金的投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定，没有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

为了公平对待各类投资人，保护各类投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章，制订了《公平交易管理制度》、《异常交易监控管理制度》，对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定，并规定对买卖债券、股票时候的价格和市场价格差距较大，可能存在利益输送、操纵股价等违法违规情况进行监控。

本报告期内，公平交易制度执行情况良好，报告期间未出现清算不到位的情况，本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未存在法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度，经济基本面并无明显改善迹象，官方制造业PMI、财新制造业PMI继续在荣枯线下方低位运行；工业增加值11月同比增速回升，主要是由于购置税优惠政策带动汽车制造业增长；通胀压力不大，CPI维持低位，PPI同比跌幅仍较大。在此背景下，货币政策延续了去年以来的宽松基调，10月进行了降准、降息操作，资金面整体宽松，资金利率维持低位。在实体经济回报低、股市经历股灾IPO暂停等背景下，高收益低风险资产稀缺，大量资金涌入债券市场，机构配置需求强劲，在经济基本面、资金面的支撑下，债券市场平坦化大幅下行，其间因为美联储加息和IPO重启有一波小幅反弹，10年国债收益率累计下行30BP，10年国开债收益率累计下行57BP。

本基金根据宏观经济、资金面、利率走势及研判，提出在疲弱的经济基本面及强大的配置力量的影响下，利率仍有下行空间，操作上以持有和调仓为主；11月临近美联储加息及本基金打开申购赎回，利用市场情绪激昂，收益率大幅下行，减持部分债券实现收益，成功避开利率反弹；开放期及关上后，美联储加息及IPO重启影响消退，预判利率将在配置力量的带动下进一步下行，在一级市场、二级市场增持民生相关国企、优质民企等中低等级信用债，坐享票息与信用利差持续压缩的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，国开岁月鎏金定开信用债A净值增长率4.22%，国开岁月鎏金定开信用债C净值增长率4.23%，业绩比较基准收益率为0.33%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2016年，经济基本面，在11月10日召开的中央财经领导小组第十一次会议上，习近平总书记提出“供给侧结构性改革”概念。所谓“供给侧结构性改革”，是指在适度扩大总需求的同时，着力加强供给侧结构性改革，着力提高供给体系质量和效率，增强经济持续增长动力。供给侧改革要化解过剩产能，要淘汰僵尸企业，经济将面临较大下行压力。楼市库存高企，传统靠房地产带动产业发展推动经济的模式难以为继，传统行业不仅面临供给端的过剩，还面临需求短端的不足。2016年经济将随着结构调整有个阵痛过程，短期难于企稳回升。

资金面，货币政策将配合供给侧改革，维持资金面宽松，避免经济下行过快。但是，在结构调整的大环境下，利率过低不利于产能出清，资金利率下行空间有限。此外，汇率将成为2016年市场关注的焦点。在美国经济好转、中国经济疲弱、中美利差收窄等因素的影响下，人民币面临较大的贬值压力，须密切关注资本外流情况，及其对国内流动性的影响。预计央行将通过下调存款准备金率、加强资本管制等手段进行对冲，最终达到汇率有序贬值以赢得货币政策空间、降低实体经济利率从而实现宏观经济持稳的目的。故除非发生极端情况，否则也不必过度高估汇率问题对债市的负面影响。

综合来看，一方面，在“资产荒”的大背景下，债券市场配置资金充裕，配置需求强劲；另一方面，经济基本面、资金面等也支持利率维持低位。我们预计，整个债券市场2016年将在低位运行，呈现震荡下行走势。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	1,280,012,749.09	98.07
	其中：债券	1,280,012,749.09	98.07
	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	8,121,364.72	0.62
7	其他资产	17,031,736.40	1.30
8	合计	1,305,165,850.21	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	400,539,398.00	44.79
5	企业短期融资券	170,700,000.00	19.09
6	中期票据	707,706,878.69	79.14
7	可转债	1,066,472.40	0.12
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,280,012,749.09	143.14

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	101574009	15万通MTN001	600,000	60,468,000.00	6.76
2	101473011	14丹东港MTN001	500,000	52,005,000.00	5.82
3	101574008	15临开化MTN001	500,000	50,480,000.00	5.65
4	1480604	14恒国资债	300,000	32,220,000.00	3.60
5	112219	14渝发债	300,000	32,016,000.00	3.58

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

本基金在本报告期内未进行贵金属方面的投资。

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金在报告期内未进行国债期货投资。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金在报告期内未进行国债期货投资。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金在报告期内未进行国债期货投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本报告期内未出现被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 本基金本报告期末未持有股票投资。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,176.94
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,030,529.46
5	应收申购款	-
6	其他应收款	30.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,031,736.40

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	113008	电气转债	787,472.40	0.09

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国开岁月鎏金定开信用债A	国开岁月鎏金定开信用债C
报告期期初基金份额总额	625,249,991.01	12,504,108.42
报告期期间基金总申购份额	404,598,404.19	8,263,253.87
减：报告期期间基金总赎回份额	227,410,962.05	859,888.88
报告期期末基金份额总额	802,437,433.15	19,907,473.41

§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

本基金的管理人在本报告期内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

本基金的管理人在本报告期内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

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准设立国开泰富岁月鎏金定期开放信用债券型证券投资基金的文件；
2. 《国开泰富岁月鎏金定期开放信用债券型证券投资基金基金合同》；
3. 《国开泰富岁月鎏金定期开放信用债券型证券投资基金托管协议》；
4. 国开泰富基金管理有限责任公司基金资格批准文件和营业执照；
5. 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人地址：北京市东城区朝阳门北大街7号五矿广场C座10层。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

咨询电话：（010）5936 3299

国开泰富基金管理有限责任公司
2016年1月20日

国开泰富货币市场证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人：国开泰富基金管理有限责任公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：2016年1月20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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国开货币
交易代码	000901
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年1月14日
报告期末基金份额总额	286,488,457.56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	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。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为：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	国开泰富基金管理有限责任公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	国开货币A / 国开货币B
下属分级基金的交易代码	000901 / 000902
报告期末下属分级基金的份额总额	191,859,141.61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10月1日 - 2015年12月31日）	
	国开货币A	国开货币B
1. 本期已实现收益	742,131.42	1,058,361.46
2. 本期利润	742,131.42	1,058,361.46
3. 期末基金资产净值	94,629,315.89	191,859,141.61

注：（1）上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。

（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。

（3）所列数据截止到2015年12月31日。

（4）本基金收益分配是按日结转份额。

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

国开货币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	0.7005%	0.0140%	0.3