# 德邦德利货币市场基金

## 【2014】第四季度报告

基金管理人:德邦基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2015年01月21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。
基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015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2014年10月01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 德邦德利货币 |
| 基金主代码 | 000300 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年09月16日 |
| 报告期末基金份额总额 | 3,820,213,902.86份 |
| 投资目标 | 在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下,力求实现超过业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金在保持组合高度流动性的前提下,结合对国内外宏观经济运行、金融市场运行、资金流动格局、货币市场收益率曲线形态等各方面的分析,合理安排组合期限结构,积极选择投资工具,采取主动性的投资策略和精细化的操作手法,发现和捕捉市场的机会,实现基金的投资目标。 |
| 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低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。 |
| 基金管理人 | 德邦基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国民生银行股份有限公司 |

| 下属两级基金的基金简称 | 德邦德利货币A | 德邦德利货币B |
|---|---|---|
| 下属两级基金的交易代码 | 000300 | 000301 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 484,381,938.63份 | 3,335,831,964.23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(2014年10月01日-2014年12月31日) | |
|---|---|---|
| | 德邦德利货币A | 德邦德利货币B |
| 1.本期已实现收益 | 7,847,378.32 | 15,753,181.27 |
| 2.本期利润 | 7,847,378.32 | 15,753,181.27 |
| 3.期末基金资产净值 | 484,381,938.63 | 3,335,831,964.23 |

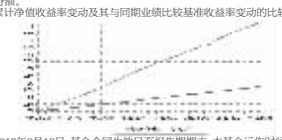
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等;
2.上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益要低于所列数字。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
1.德邦德利货币A

| 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 | 1.1230% | 0.3274% | 0.3403% | 0.0000% | 0.7827% | 0.3274% |

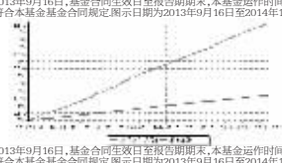
2.德邦德利货币B

| 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 | 1.1835% | 0.3448% | 0.3403% | 0.0000% | 0.8432% | 0.3448% |

注:本基金收益分配为按月结转份额。
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



注:本基金的基金合同生效日为2013年9月16日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间已满1年。本基金的建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定,图示日期为2013年9月16日至2014年12月31日。



注:本基金的基金合同生效日为2013年9月16日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间已满1年。本基金的建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定,图示日期为2013年9月16日至2014年12月31日。

§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 | | |
| 侯慧娣 | 本基的基金经理、德邦德信中证中高收益企债指数分级证券投资基金的基金经理 | 2013年10月15日 | - | 5 | 理学硕士,约翰霍普金斯大学博士生候选人,历任世商软件有限公司债券分析师、国信证券经济研究所固定收益分析师、本公司债券高级研究员。现任本基金的基金经理和德邦德信中证中高收益企债指数分级证券投资基金的基金经理。 |
| 何晶 | 本基金的基金经理、德邦德信中证中高收益企债指数分级证券投资基金的基金经理 | 2013年09月16日 | - | 5 | 哥伦比亚大学硕士。历任职江海证券数量分析、东证期货数量研究员、TNT数据库分析师、奥瑞商市场研究公司市场研究员。现任本基金的基金经理和德邦德信中证中高收益企债指数分级证券投资基金的基金经理。 |

注:1.任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理目基金合同生效日起即任职,则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
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,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,本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度规定,从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关,通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内,本基金不存在参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。本基金管理人未发现异常交易行为。
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
报告期内,10月份央行继续定向宽松,通过MLF进一步向股份制银行投放流动性,债市继续向好,债券收益率整体持续下行趋势,收益率在11月中上旬一路下行达到14年的最低点。进入11月中旬,随着存款保险制度的出台,加上同业存款计入一般存款的缴准预期改变了银行的流动性预期,制约了银行间市场银行融出资金的意愿,银行开始谨慎应对;加上股市持续火爆,对债券市场资金形成一定的分流,股债跷跷板效应初显;此外,叠加11月中下旬IPO打新冻结资金超万亿,引起交易所资金飙涨,进一步波及到银行间资金面,导致同业存款利率、银行间和交易所质押式回购利率大幅上行。
12月初,中证登发布《关于加强企业债券回购风险管理相关措施的通知》,文件通知将暂停受理除债项评级为AAA级、主题评级为AA级含以上的企业债券的新增回购资格申请及新增入库。待地方政府性债务甄别清理完成后对于不符合入库条件的已入库企业债券,将分批清理出库。由于中证登收紧质押政策及市场流动性紧张,债券市场出现较大波动,一级市场上债券推迟发行或取消发行的情况明显增多。
伴随12月份IPO冻结资金创新高,加上年末时点效应,多种因素叠加影响使债券收益率大幅上升,短端受资金面紧张影响上升幅度更加剧烈,同业存款利率上升超过13年底。由于通胀仍在低位,经济基本面尚未企稳,长端收益率上行幅度显著小于短端。政策性金融债收益率曲线一度出现倒挂。年底由于财政存款的投放,央行也在PSL期间通过SLO和SLF续作对流动性加以呵护,12月28号央行出台387号文,规定同业存款计入一般存款,缴纳存准率暂定为零,大大改变银行的流动性预期,各家机构有惊无险度过了年末时点。总起来看四季度银行间质押式回购R001以及R007加权均值分别为2.69%和3.57%,资金面波动幅度较大,前松后紧,且紧张程度超过预期。在四季度债市和资金面的巨幅波动行情中,由于本基金在前几个季度做了充分的准备,在此轮债市调整中继续为持有人提供了较为稳定的回报。
4.5 报告期内基金的业绩表现
本报告期A类基金份额净值收益率为1.1230%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。B类基金份额净值收益率为1.1835%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%
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

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 | 2,395,910,238.07 | 56.43 |
| | 其中:债券 | 2,395,910,238.07 | 56.43 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 1,245,793,228.69 | 29.34 |
| | 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 | 561,976,073.66 | 13.24 |
| 4 | 其他资产 | 42,354,626.86 | 1.00 |
| 5 | 合计 | 4,246,034,167.28 | 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 | 12.53 |
| | 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 | 419,936,770.09 | 10.99 |
| | 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的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。
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,本基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的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 | 107 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 128 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 73 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

| 序号 | 发生日期 | 平均剩余期限 | 原因 | 调整期 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2014年11月04日 | 128.00 | 赎回 | 发生后十个交易日内 |

注:本基金合同约定:"本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天",本报告期内本基金发生投资组合平均剩余期限超过120天的情况详见上表。
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 | 43.27 | 10.99 |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 1.83 | - |
| 2 | 30天(含)-60天 | 17.15 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天(含)-90天 | 6.10 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 4.25 | - |
| 4 | 90天(含)-180天 | 13.79 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 180天(含)-397天(含) | 29.74 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 110.04 | 10.99 |

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 | 532,811,698.49 | 13.95 |
| | 其中:政策性金融债 | 532,811,698.49 | 13.95 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 1,863,098,539.58 | 48.77 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 2,395,910,238.07 | 62.72 |
| 9 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | 232,297,360.66 | 6.08 |

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 | 041452052 | 14华信石油CP001 | 1,600,000 | 160,212,000.18 | 4.19 |
| 2 | 140207 | 14国开07 | 1,200,000 | 120,272,490.91 | 3.15 |
| 3 | 130250 | 13国开50 | 1,000,000 | 101,978,577.72 | 2.67 |
| 4 | 041456053 | 14陕交建CP002 | 1,000,000 | 100,105,192.13 | 2.62 |
| 5 | 011499050 | 14夏翔业SCP001 | 1,000,000 | 99,968,411.30 | 2.62 |
| 6 | 041472015 | 14陕文投CP001 | 700,000 | 70,232,271.77 | 1.84 |
| 7 | 130241 | 13国开41 | 600,000 | 60,418,909.84 | 1.58 |
| 8 | 140212 | 14国开12 | 600,000 | 60,039,024.99 | 1.57 |
| 9 | 041460050 | 14湘高速CP002 | 500,000 | 50,397,304.57 | 1.32 |
| 10 | 041473004 | 14西城投CP001 | 500,000 | 50,359,972.56 | 1.32 |

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 | 20 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.343% |
| 报告期内偏离度的最低值 | -0.2099% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.1962% |

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
本基金本报告期未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,按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在剩余存续期内平均摊销,每日计提损益。
5.8.2 报告期内,本基金不存在剩余期限小于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20%的情况。
5.8.3 报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有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 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 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收利息 | 42,354,626.86 |
| 4 | 应收申购款 | - |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 42,354,626.86 |

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | 德邦德利货币A | 德邦德利货币B |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 197,435,653.41 | 486,981,432.97 |
| 报告期基金总申购份额 | 3,178,982,411.35 | 4,871,591,371.20 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 2,892,036,126.13 | 2,022,740,839.94 |
| 报告期期末基金份额总额 | 484,381,938.63 | 3,335,831,964.23 |

注:申购含红利再投、转换入及分级份额调增份额;赎回含转换出及分级份额调减份额。

§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 | 2014年10月09日 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 | - |
| 2 | 申购 | 2014年10月14日 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | - |
| 3 | 红利再投 | 2014年10月20日 | 102,835.67 | - | - |
| 4 | 赎回 | 2014年10月28日 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 | - |
| 5 | 赎回 | 2014年10月29日 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | - |
| 6 | 赎回 | 2014年11月06日 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 | - |
| 7 | 赎回 | 2014年11月13日 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | - |
| 8 | 红利再投 | 2014年11月18日 | 105,756.01 | - | - |
| 9 | 赎回 | 2014年11月27日 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | - |
| 10 | 赎回 | 2014年12月04日 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | - |
| 11 | 赎回 | 2014年12月16日 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | - |
| 12 | 红利再投 | 2014年12月18日 | 69,943.69 | - | - |
| 13 | 赎回 | 2014年12月26日 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | - |

本报告期日2014年10月01日起至12月31日止。交易日期为确认日期。

§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、德邦德利货币市场基金合同;
3、德邦德利货币市场基金托管协议;
4、德邦德利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、报告期内按照规定披露的各项公告。
8.2 存放地点
上海市虹口区吴淞路218号宝矿国际大厦35层。
8.3 查阅方式
投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅,也可按工本费购买复印件,亦可通过公司网站查询,公司网址为www.dbfund.com.cn。
投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人。
咨询电话:400-821-7788

德邦基金管理有限公司
二〇一五年一月二十一日

# 富国7天理财宝债券型证券投资基金

## 【2014】第四季度报告

基金管理人:富国基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年01月21日

§1 重要提示

富国基金管理有限公司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根据本基金合同规定,于2015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。
富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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2014年10月1日起至2014年12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 富国7天理财宝债券 |
| 基金主代码 | 100007 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年10月19日 |
| 报告期末基金份额总额 | 20,060,433.30 |
| 投资目标 | 本基金在追求本金安全、保持资产流动性的基础上,努力追求绝对收益,为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金将采用积极管理型的投资策略,将投资组合的平均剩余期限控制在127天以内,在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下,提高基金收益。 |
| 业绩比较基准 | 七天通知存款利率(税后)。 |
| 风险收益特征 | 本基金属于债券型证券投资基金,长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场型证券投资基金。 |
| 基金管理人 | 富国基金管理有限公司 |
| 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 | 富国7天理财宝债券A | 富国7天理财宝债券B |
|---|---|---|
| 下属分级基金的交易代码 | 100007 | 101007 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额(单位:份) | 20,060,433.30 | 0.00 |

§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 | A级(2014年10月01日-2014年12月31日) | B级(2014年10月01日-2014年12月31日) |
|---|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 138,469.42 | 40,651.68 |
| 2.本期利润 | 138,469.42 | 40,651.68 |
| 3.期末基金资产净值 | 20,060,433.30 | - |

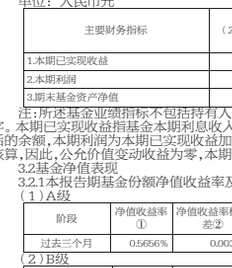
注:所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。
3.2基金净值表现
3.2.1本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
(1)A级

| 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 | 0.5656% | 0.0030% | 0.3450% | 0.0000% | 0.2206% | 0.0030% |

(2)B级

| 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 | 0.2533% | 0.0044% | 0.3450% | 0.0000% | -0.0917% | 0.0044% |

注:过去三个月指2014年10月01日-2014年12月31日
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
(1) 自基金合同生效以来富国7天理财宝债券A基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:起始日期为2012年10月19日,截止日期为2014年12月31日。

§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 | | |
| 郑迎迎 | 本基金基金经理兼任富国强回报债券型证券投资基金、富国可转换债券证券投资基金基金经理 | 2012-10-19 | - | 7年 | 硕士,曾任农银汇理基金管理有限公司行业研究员;2011年8月至2012年10月任富国基金管理有限公司债券研究员,2012年10月起任富国7天理财宝债券型证券投资基金基金经理,2013年1月起任富国强回报定期开放债券型证券投资基金基金经理,2014年3月起任富国可转换债券证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。 |
| 王颖亮 | 本基金基金经理兼任富国收益宝货币市场基金基金经理 | 2014-08-26 | - | 5年 | 硕士,曾任上海国利货币经纪有限公司经纪人,自2010年9月至2013年7月在富国基金管理有限公司任交易员;2013年7月至2014年8月在富国基金管理有限公司任高级交易员兼研究助理;2014年8月起任富国7天理财宝债券型证券投资基金和富国收益宝货币市场基金基金经理。具有基金从业资格。 |

4.2报告期内本基金运作遵规守信情况说明
本报告期,富国基金管理有限公司作为富国7天理财宝债券型证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国7天理财宝债券型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,以尽可能减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标,管理和运用基金资产,无损害基金份额持有人利益的行为,基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。
4.3公平交易专项说明
4.3.1公平交易制度的执行情况
本基金管理人根据相关法规要求,结合实际情况,制定了内部的《公平交易管理办法》,对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节,实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理。在制度、操作层面确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会,并保持各组合的独立投资决策权。
事前控制主要包括:1、一级市场,通过标准化的办公流程,对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制;2、二级市场,通过交易系统的投资备选库、交易对手库及授权管理,对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。
事中监控主要包括组合间相同投资标的的交易方向、市场冲击的控制,银行间市场交易价格的公允性评估等。1、将主动投资组合的同日反向交易列为限制行为,非经特别控制流程审核同意,不得进行;对于同日同向交易,通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理。2、同一基金经理管理的不同组合,对同一投资标的采用相同投资策略的,必须通过交易系统采取同时、同价下达投资指令,确保公平对待其所管理的组合。
事后评估及反馈主要包括组合间同一投资标的的临近交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估,以及不同时间窗口下(1日、3日、5日)的季度公平性交易分析评估等。1、通过公平性交易的事后分析评估系统,对涉及公平性交易的投资行为进行分析评估,分析对象涵盖公募、年金、社保及专户产品,并重点分析同类组合(股票型、混合型、债券型)间、不同产品间以及同一基金经理管理不同组合间的交易行为,若发现异常交易行为,监察稽核部视情况要求相关当事人做出合理性解释,并按法规要求上报辖区监管机构。2、季度公平性交易分析报告按规定经基金经理或投资经理签字,并经督察长、总经理审阅签字后,归档保存,以备后查。
本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的相关公平交易制度,未出现违反公平交易制度的情况。
4.3.2异常交易行为的专项说明
本报告期内未发现异常交易行为。
公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面,报告期内本组合与其他投资组合之间未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。
4.4报告期内基金的投资策略和运作分析
四季度债券收益率见底回升,基本面的利好因素在钝化,交易情绪主导市场,市场波动较大。报告期内,本基金调整组合结构应对市场波动和赎回,获得稳定回报。展望下一季度,政策取向在逐步转向宽信用,地产成交量能否持续并带动地产投资增长仍有待观察。四季度信用利差扩大后,收益率水平一定程度上隐含了上述基本面的预期。整体来看,债市收益率小幅波动的概率大,交易可以带来相对收益。
4.5报告期内基金的业绩表现
本报告期,本基金份额净值增长率为5.28%,同期业绩比较基准收益率为2.58%。
4.6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
本报告期无需要说明的相关情形。

§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 | 3,775,180,200.37 | 86.72 |
| | 其中:债券 | 3,669,772,857.91 | 84.30 |
| | 资产支持证券 | 105,407,342.46 | 2.42 |
| 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 | 214,833,449.08 | 4.94 |
| 7 | 其他资产 | 363,078,500.57 | 8.34 |
| 8 | 合计 | 4,353,092,150.02 | 100.00 |

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合
注:本基金本报告期末未持有股票资产。
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
注:本基金本报告期末未持有股票资产。
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 | 170,269,200.30 | 5.71 |
| | 其中:政策性金融债 | 170,241,000.00 | 5.71 |
| 4 | 企业债券 | 2,650,148,432.95 | 88.87 |
| 5 | 企业短期融资券 | 79,619,000.00 | 2.67 |
| 6 | 中期票据 | 569,898,000.00 | 19.11 |
| 7 | 可转债 | 169,838,224.66 | 5.70 |
| 8 | 中小企业私募债 | 30,000,000.00 | 1.01 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 3,669,772,857.91 | 123.07 |

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 | 140207 | 14国开07 | 1,500,000 | 150,225,000.00 | 5.04 |
| 2 | 112190 | 11亚迪02 | 1,100,000 | 112,200,000.00 | 3.76 |
| 3 | 122216 | 12铜冠债 | 1,040,000 | 101,920,000.00 | 3.42 |
| 4 | 112070 | 12中泰债 | 930,500 | 94,631,850.00 | 3.17 |
| 5 | 122110 | 11众和债 | 896,600 | 89,202,734.00 | 2.99 |

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

| 序号 | 证券代码 | 证券名称 | 数量(份) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 119027 | 骄城05 | 410,000 | 38,586,616.44 | 1.29 |
| 2 | 119026 | 骄城04 | 370,000 | 34,822,068.49 | 1.17 |
| 3 | 119025 | 骄城03 | 340,000 | 31,998,657.53 | 1.07 |

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
注: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
注: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
5.9.1报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
注:本基金本报告期未投资股指期货。
5.9.2本基金投资股指期货的投资政策
本基金根据基金合同的约定,不允许投资股指期货。
5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
本基金自2014年8月27日至2014年12月8日已连续超过六十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形,本基金已于2014年12月12日至2015年1月8日期间以通讯方式召开基金份额持有人大会,审议通过了《关于终止富国7天理财宝债券型证券投资基金基金合同有关事项的议案》,并于2015年1月13日进入财产清算期。

§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 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 10,500,126.00 | 50.66 |
| | 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 | 10,214,382.60 | 49.28 |
| 4 | 其他资产 | 12,896.88 | 0.06 |
| 5 | 合计 | 20,727,404.48 | 100.00 |

5.2报告期债券回购融资情况

| 序号 | 项目 | 占基金资产净值的比例(%) | |
|---|---|---|---|
| 1 | 报告期内债券回购融资余额 | - | |
| | 其中:买断式回购融资 | - | |

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金资产净值的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 2 | 报告期末债券回购融资余额 | - | - |
| | 其中:买断式回购融资 | - | - |

注:本报告期内本基金不存在债券正回购。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的40%的说明
注:本报告期内本基金不存在债券正回购的资金余额超过基金资产净值的40%的情况。
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 | 5 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 76 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 2 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过127天情况说明
注:本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过127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 | 103.29 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30天(含)-60天 | - | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天(含)-90天 | - | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90天(含)-180天 | - | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 180天(含)-397天(含) | - | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 103.29 | - |

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 | 摊余成本(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 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | - | - |
| 9 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | - | - |

注:本基金本报告期末未持有债券。
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
注:本基金本报告期末未持有债券。
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 | - |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.0065% |
| 报告期内偏离度的最低值 | -0.0083% |
| 报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.0051% |

注:以上数据按工作日统计
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
注: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。
本基金采用固定份额净值,基金份额账面净值始终保持为人民币1.00元。
本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内平均摊销,每日计提收益或损失。
5.8.2本报告期内基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的声明
本报告期内本基金不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。
5.8.3声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。
本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的,在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。
5.8.4其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | 5,160.55 |
| 3 | 应收利息 | 7,735.33 |
| 4 | 应收申购款 | - |
| 