

富国目标收益两年期纯债债券型证券投资基金

2014 年度报告摘要

和运用基金资产,基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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,限间内市场交易价格的公允性评估等,1、主动将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,对同一一投资标的的采用相同投资策略,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、3、5、15)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发行方进行分析评估,分析对数蓝筹公募、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,监察稽核视情况要求相关当事人做出合理解释,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,归档备查,以备后查。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期,在同等交易条件分析方面,公司采集连续四个季度,不同时间窗口(1日内、3日内、5日内)的同向交易样本,在假设同向交易价差为零及95%的置信水平下,对同向交易价差进行分布假设检验并对检验结果进行跟踪分析,分析结果显示本投资组合与公司管理的其他投资组合在同向交易价差方面未出现异常。

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。

4.3.3 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间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明目反向交易或成交较多的单边交易金额超过该证券当日成交总5%的情况。

4.4 管理人对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

2014年债券市场收益率总体稳步下行,期间也出现了两次明显的回调。基本上,国内经济进入“新常态”,海外市场复苏乏力。央行调控的侧重点悄然转变,从“控风险”向“稳增长”过渡,流动性适度宽松、债市向好。

2014年本基金根据市场获得了一定的收益,但是操作策略略显谨慎。12月中证严严格质押的规定出台之后,在规模急剧收缩和债券价格大幅下调的情况下,基金资产净值也出现一定程度的回撤。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日,本基金份额净值为1.065元,份额累计净值为1.115元。报告期内,本基金份额净值增长率为10.36%,同期业绩比较基准收益率为4.49%。

5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
2014年末相对对数值的分流明显,随着资金在大量资产配置间的切换趋高,货币,我们预计后续的资金流动会更加平稳,展望2015,我们预期通胀仍将低位徘徊,经济运行有下限,货币政策以定向发力为主,对后市持谨慎乐观态度。作为纯债型基金,2015年的操作策略会更加积极,力争通过波段操作创造超额收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司按照相关法律法规的规定成立了估值委员会,并制订了《富国基金管理有限公司估值委员会运作管理办法》,估值委员会是公司基金估值的主要决策机构,由主管运营副总经理负责,成员包括基金清算、监察稽核、金融工程方面的业务骨干以及相关基金经理,所有相关成员均具有丰富的证券基金行业从业经验。公司估值委员会负责提出估值意见,提供和评估估值技术,执行估值决策和程序,对外信息披露等工作,保证基金估值的公允性和合理性,维护基金持有人的利益。基金经理是估值委员会的重要成员,必须列席估值委员会的定期会议,提出基金估值流程及估值技术中存在的潜在问题,参与估值程序和估值技术的决策。估值委员会各方不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金对2014年报告期内利润共进行三次收益分配,分别于2014年6月20日公告每10份基金份额派发红利0.30元;2014年09月19日公告每10份基金份额派发红利0.20元。共计派发红利43836604.75元;2015年01月16日公告每10份基金份额派发红利0.23元,共计派发红利20146837.09元。

本基金本报告期内已符合相关法律法规及《基金合同》约定。

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

本报告期无需要说明的相关情形。

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,中国建设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》、基金合同、托管协议和其他有关规定,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 管理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,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的资金资产净值计算,基金费用开支等事项进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金实施利润分配的金额为43,836,604.75元。
5.3 托管人对本年度报告中财务信息内容的真实、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、误导性陈述或重大遗漏。

6 审计报告

本基金审计的注册会计师出具的是无保留意见的审计报告。

投资者可通过本基金年度报告正文查看审计报告全文。

7 年度财务报表

7.1 资产负债表
会计主体:富国目标收益两年期纯债债券型证券投资基金
报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元

资产	本报告 (2014年12月31日)	上年度末 (2013年12月31日)
货币资金	2,063,672.17	87,354,662.38
结算备付金	41,941,266.86	9,533,498.63
交易性证券	17,232.64	15,941.90
交易性金融资产	1,496,046.42	363,091,173.89
买入返售金融资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,484,391,171.45	363,091,173.89
货币资金	12,279,548.88	-
交易性金融资产	-	-
交易性证券	-	-
交易性金融资产	-	-
买入返售金融资产	1,000,000.00	99,601,179.81
其他资产	-	-
交易性证券	19,676,777.92	-
交易性证券	42,828,427.10	11,649,577.99
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券	-	-
交易性证券		