

圆信永丰纯债债券型证券投资基金 2014 年 第 4 季度报告

2014 年 12 月 31 日

基金管理人：圆信永丰基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2015 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 1 月 16 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 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	圆信永丰纯债	
交易代码	000629	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014 年 5 月 30 日	
报告期末基金份额总额	207,449,443.99 份	
投资目标	在追求本金安全、保持资产流动性以及有效控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为持有人提供较高的当期收益以及长期稳定的投资回报。	
投资策略	本基金投资策略将采用自上而下的方法对基金资产进行配置：根据整体资产配置策略动态调整大类金融资产的比例；根据类属资产配置策略对投资组合类属资产进行最优化配置和调整。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为同期中国人民银行公布的一年期定期存款基准利率(税后)。	
风险收益特征	预期风险和收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金，属于较低风险水平的投资品种。	
基金管理人	圆信永丰基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	圆信永丰纯债 A	圆信永丰纯债 C
下属两级基金的交易代码	000629	000630

报告期末下属两级基金的份额总额	201,567,593.41 份	5,881,850.58 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 1 日 — 2014 年 12 月 31 日）	
	圆信永丰纯债 A	圆信永丰纯债 C
1. 本期已实现收益	7,812,979.82	135,058.54
2. 本期利润	12,531,427.84	223,068.45
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0621	0.0679
4. 期末基金资产净值	220,148,900.27	6,409,387.19
5. 期末基金份额净值	1.092	1.090

注 1：本期指 2014 年 10 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日，上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用（例如，申购费、赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

注 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。

3.2 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

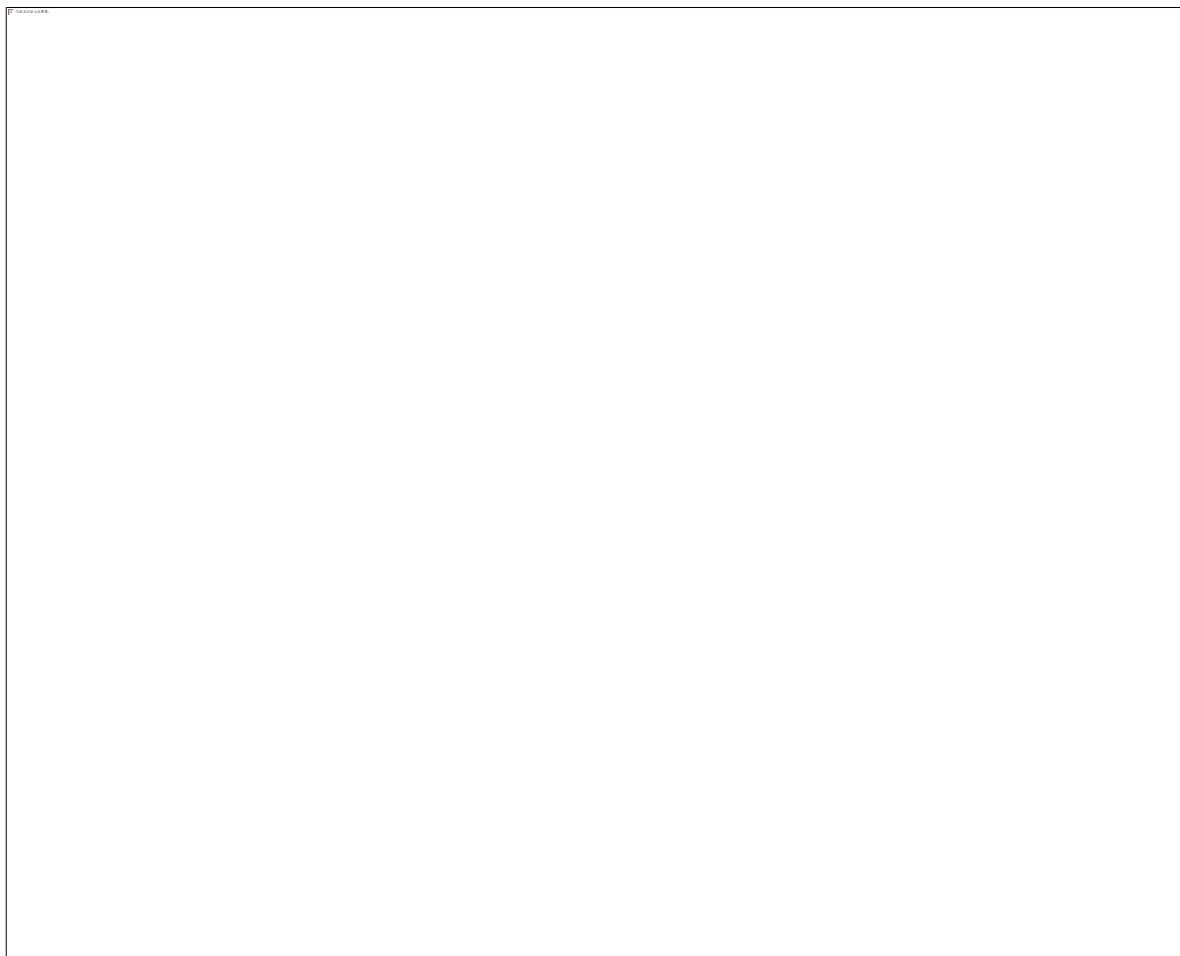
圆信永丰纯债 A

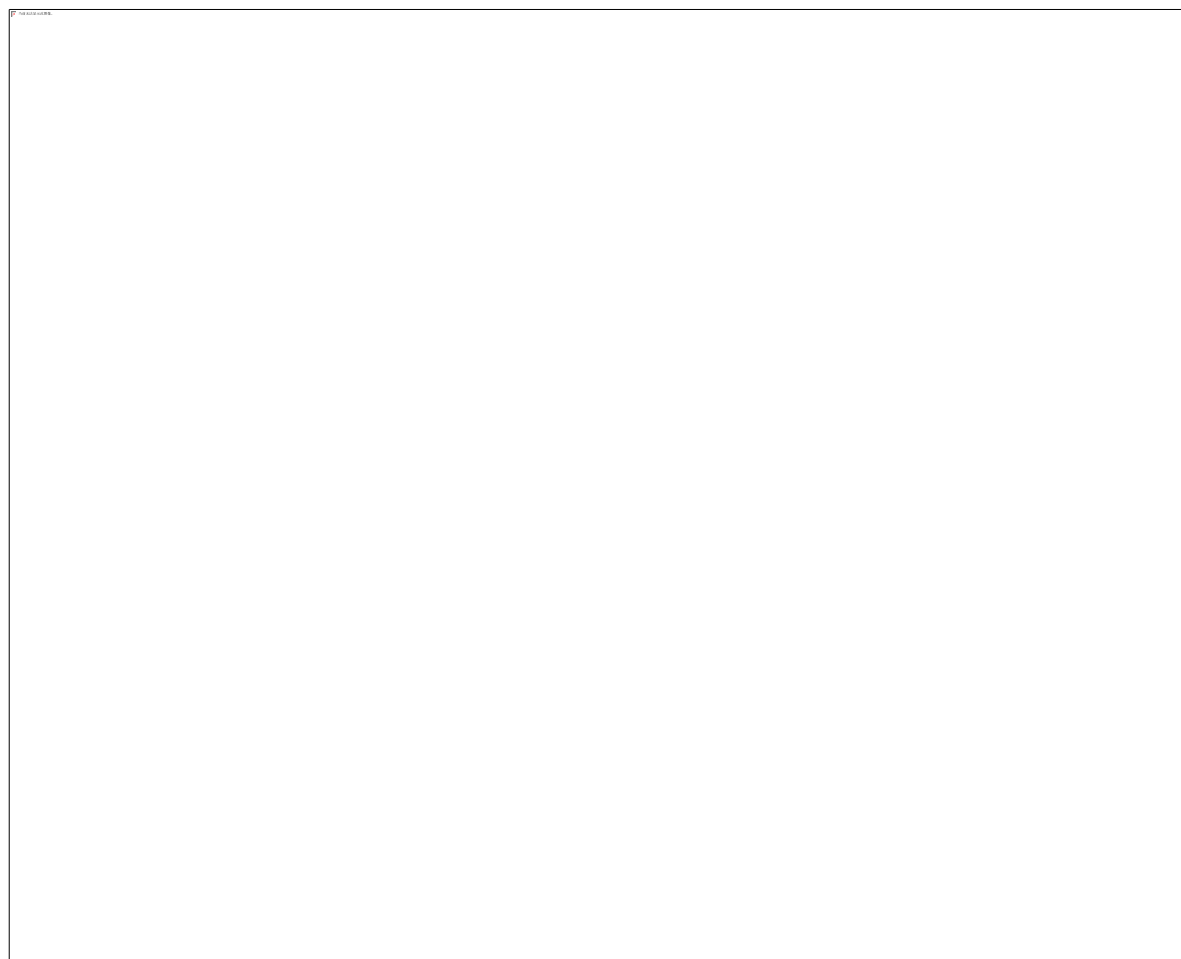
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	6.02%	0.30%	0.75%	0.01%	5.27%	0.29%

圆信永丰纯债 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	5.93%	0.29%	0.75%	0.01%	5.18%	0.28%

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：本基金于 2014 年 5 月 30 日成立，截止报告期末，本基金成立不满一年。

§ 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		
李友超	本基金的基金经理	2014 年 5 月 30 日	-	14 年	华中科技大学数量经济学硕士，现任本基金的基金经理。历任平安资产管理债券交易员，华富基金货币基金经理，兴业全球基金货币及兴全磐稳增利债券基金基金经理。具有十四年证券行业从业经历。

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，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益。基金管理人遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、《圆

信永丰纯债债券型证券投资基金基金合同》的规定。基金经理对个券和投资组合的比例遵循了投资决策委员会的授权限制，基金投资比例符合基金合同和法律法规的要求。

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，基金管理人贯彻落实《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规和《圆信永丰基金管理有限公司公平交易管理办法》的各项要求，严格规范境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等活动，通过系统和人工相结合的方式进行交易执行和监控分析，以确保基金管理人管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的环节均得到公平对待。

基金管理人各类基金资产、特定资产管理计划资产独立运作。对于交易所市场投资，本公司执行集中交易制度，确保不同投资组合在买卖同一证券时，按照价格优先、时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易量；对于银行间市场投资，基金管理人通过交易对手控制和询价机制，严格防范对手风险并抽检价格公允性；对于申购投资行为，基金管理人遵循价格优先、比例分配的原则，根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。

报告期内，通过每季度和每年度对不同投资组合之间的收益率差异比较、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析，基金管理人未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，通过对交易价格、交易时间、交易方向等的抽样分析，基金管理人未发现存在有可能导致不公平交易和利益输送等的异常交易行为。

基金管理人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，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，债券市场整体表现良好，临近年尾和政策扰动，债券市场波动加大。10 月份，公开市场回购利率下调，债券市场单边上涨，中期品种上涨较多；11 月份，央行宣布降息，债券市场总体上涨，但中旬后开始调整，上涨过快、传言、新股发行是调整主因；12 月份，中证登出台《关于加强企业债回购风险管理相关措施的通知》，市场出现恐慌性下跌。

四季度，权益市场整体表现比债券市场更加突出。

投资策略上，本基金以配置短久期品种为主，配置一定可转债提高组合弹性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止 2014 年 12 月 31 日，本基金 A 类份额净值 1.092 元（累计净值 1.092 元），报告期内净值增长率为 6.02%；C 类份额净值 1.090 元（累计净值 1.090 元），报告期内净值增长率为 5.93%；报告期内业绩比较基准收益率为 0.75%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来一季度，经济基本面对债市仍有一定支撑，但美国加息、货币政策变化、股市分流和信贷增速等各类因素对债市会有制约，2015 年债券收益率的下行空间将主要取决于以上几方面的博弈。经过 2014 年的上涨，2015 年利率债和信用债的上升空间有限，票息行情为主。

股票市场摆脱了下降趋势，逐渐活跃，可转债相应受益。未来一季度，随着股票市场进一步活跃和可转债存量的减少，可转债将继续受益。

本基金将紧跟宏观调控与货币政策的走向，在获取较高票息收入的基础上，灵活把握各类品种的交易性机会。配置上以持有短久期信用品种为主，辅以可转债配置提高组合灵活性。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	246,565,964.36	95.89
	其中：债券	246,565,964.36	95.89
	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	3,576,923.31	1.39
7	其他资产	6,989,308.29	2.72
8	合计	257,132,195.96	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。

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。

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	502,950.00	0.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,007,000.00	4.42
	其中：政策性金融债	10,007,000.00	4.42
4	企业债券	86,171,961.94	38.04
5	企业短期融资券	100,389,000.00	44.31
6	中期票据	-	-
7	可转债	49,495,052.42	21.85
8	其他	-	-
9	合计	246,565,964.36	108.83

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	112207	14 锦龙债	300,000	30,504,000.00	13.46
2	041458053	14 扬农 CP001	200,000	20,068,000.00	8.86
3	041458003	14 圣农 CP001	100,000	10,102,000.00	4.46
4	041456007	14 奇瑞 CP001	100,000	10,094,000.00	4.46
5	041462027	14 东方 CP002	100,000	10,053,000.00	4.44

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

注：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

注：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

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.9.3 本期国债期货投资评价

根据基金合同约定，本基金不参与国债期货交易。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

通过查阅中国证监会网站公开目录“行政处罚决定”及查阅相关发行主体的公司公告，在基金管理人知悉的范围内，报告期内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的情形，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2

本基金投资前十名股票中，不存在投资于超过基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	35,388.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,951,919.92
5	应收申购款	2,002,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,989,308.29

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	128006	长青转债	4,377,326.58	1.93
2	110020	南山转债	4,284,630.90	1.89
3	110019	恒丰转债	1,717,548.80	0.76
4	125089	深机转债	1,266,170.00	0.56
5	113006	深燃转债	373,870.80	0.17

6	113005	平安转债	902,100.00	0.40
7	113001	中行转债	469,770.00	0.21
8	128005	齐翔转债	1,556,976.00	0.69
9	110023	民生转债	8,040,400.50	3.55
10	110015	石化转债	8,499,960.00	3.75
11	127002	徐工转债	357,612.00	0.16
12	110012	海运转债	258,020.00	0.11
13	110022	同仁转债	66,937.40	0.03

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中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

本基金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

项目	圆信永丰纯债 A	圆信永丰纯债 C
报告期期初基金份额总额	202,259,216.25	2,982,574.33
报告期期间基金总申购份额	501,040.25	3,917,464.00
减：报告期期间基金总赎回份额	1,192,663.09	1,018,187.75
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	201,567,593.41	5,881,850.58

§ 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

注：本报告期内，基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内，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、中国证监会批准圆信永丰纯债债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《圆信永丰纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《圆信永丰纯债债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、报告期内在指定报刊上披露的各项公告；
- 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

基金管理人、基金托管人处。

8.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人圆信永丰基金管理有限公司。

咨询电话：4006070088

公司网址：<http://www.gtsfund.com.cn>

圆信永丰基金管理有限公司
2015 年 1 月 22 日