

# 工银瑞信纯债债券型证券投资基金 2014 年 第 3 季度报告

2014 年 9 月 30 日

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一四年十月二十七日

## § 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	工银纯债债券	
交易代码	000402	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014 年 5 月 16 日	
报告期末基金份额总额	345,857,286.61 份	
投资目标	在控制风险并保持资产流动性的基础上，力争实现超过业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本产品的主要投资策略包括：久期策略、类属配置策略、期限结构策略及证券选择策略，在严格控制风险的前提下，发掘和利用市场失衡提供的投资机会，实现组合资产的增值。	
业绩比较基准	中债综合（财富）指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	工银纯债债券 A	工银纯债债券 B
下属两级基金的交易代码	000402	000403
报告期末下属两级基金的份额总额	122,374,667.99 份	223,482,618.62 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 7 月 1 日 — 2014 年 9 月 30 日）	
	工银纯债债券 A	工银纯债债券 B
1. 本期已实现收益	3,145,361.13	5,552,318.74
2. 本期利润	8,799,936.56	15,370,994.79
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0552	0.0501
4. 期末基金资产净值	129,916,605.47	237,059,305.85
5. 期末基金份额净值	1.062	1.061

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 2014 年 9 月 30 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

###### 工银纯债债券 A

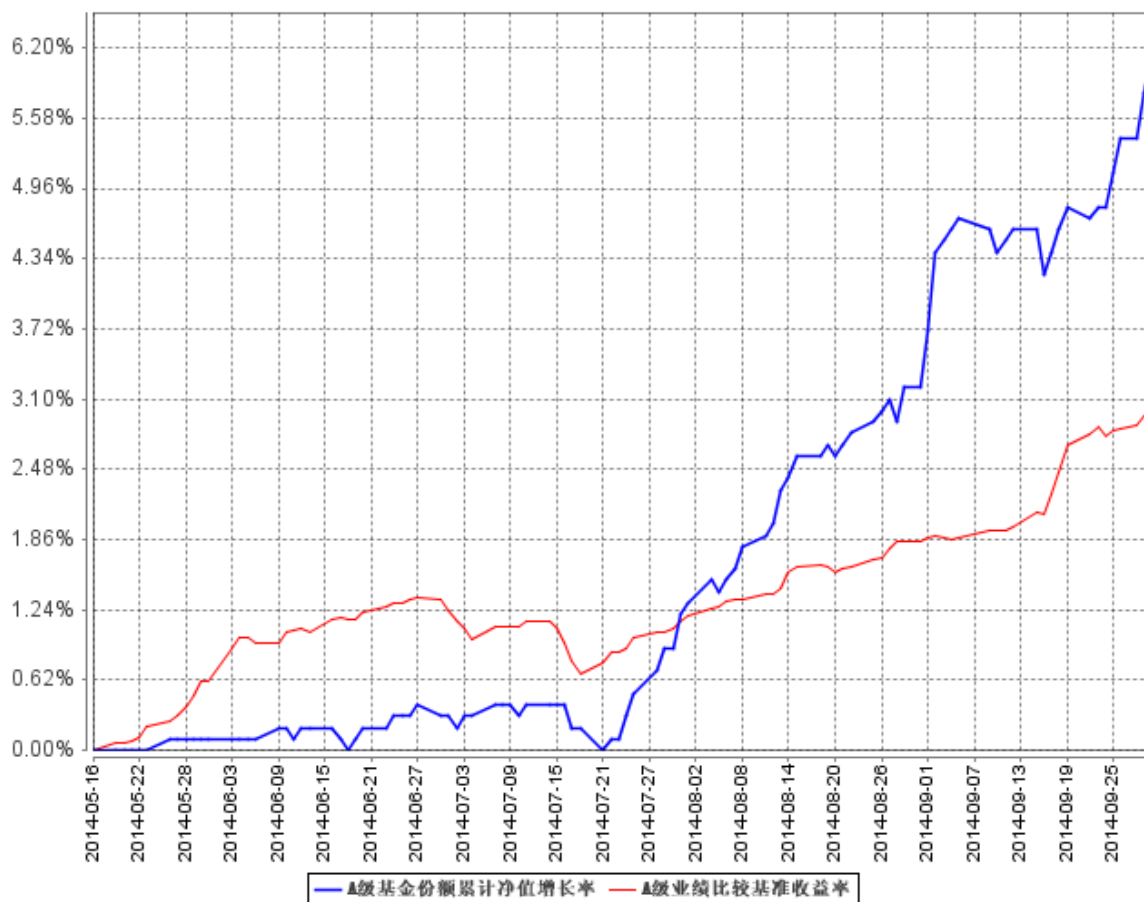
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	5.88%	0.17%	1.65%	0.07%	4.23%	0.10%

###### 工银纯债债券 B

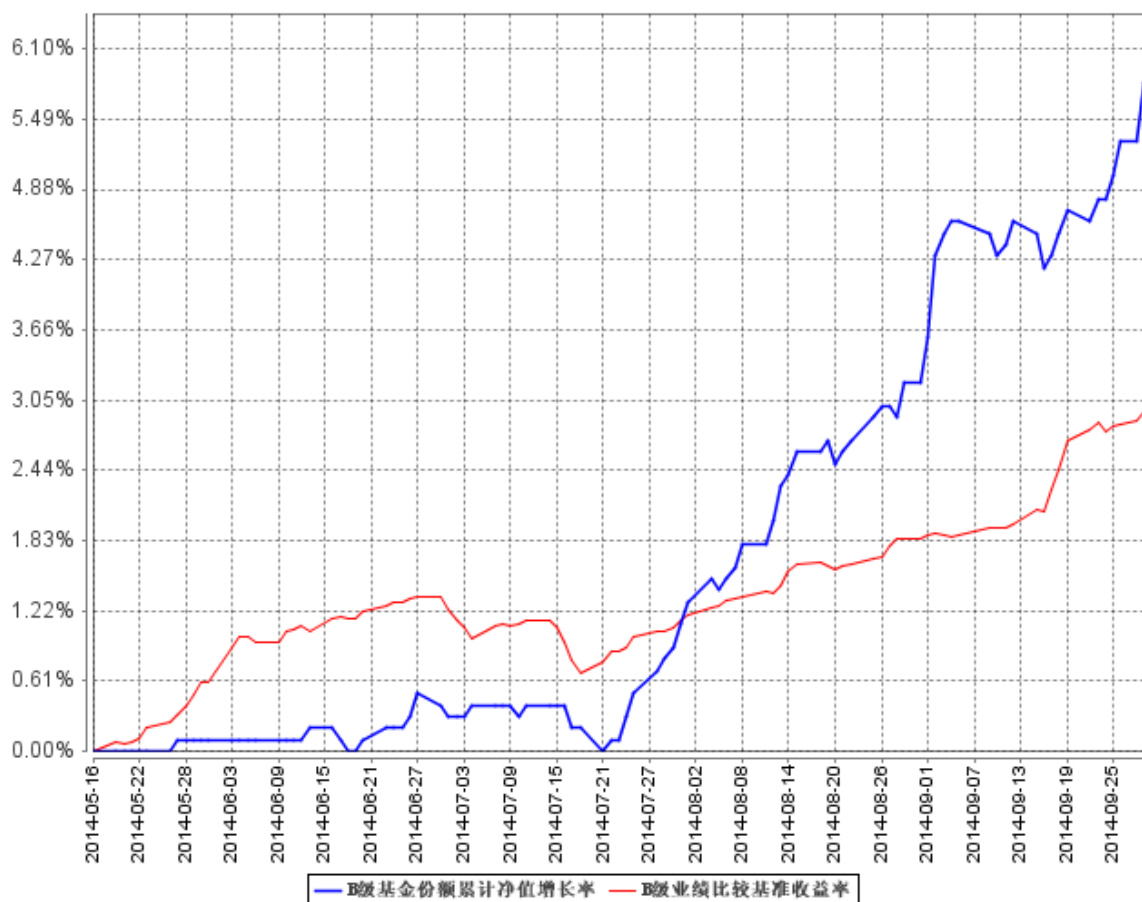
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	5.68%	0.16%	1.65%	0.07%	4.03%	0.09%

### 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

A级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



B级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



注：1、本基金基金合同于 2014 年 5 月 16 日生效，截至报告期末，本基金基金合同生效不满一年。

2、按基金合同规定，本基金建仓期为 6 个月。建仓期满，本基金的各项投资比例应符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定：本基金投资于具有良好流动性的金融工具，包括国债、地方政府债、金融债、央行票据、中期票据、次级债、企业债、公司债、可分离交易可转债的纯债部分、资产支持证券、短期融资券、银行存款、债券回购等固定收益类金融工具，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；本基金不直接在二级市场买入股票、权证等权益类资产，也不参与一级市场新股申购和增发新股，可转债仅投资二级市场可分离交易可转债的纯债部分；本基金债券资产占基金资产的比例不低于 80%，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%。

### 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		
昌明	本基金的基金经理	2014 年 5 月 16 日	-	11	先后在国家外汇管理局储备管理司担任投资经理，中国人民银行美洲代表处交易室担任副代表、交易员，国家外汇管理局中央外汇业务中心担任投资经理；2013 年加入工银瑞信，现任固定收益部基金经理；2014 年 5 月 16 日至今，担任工银纯债债券基金基金经理；2014 年 8 月 12 日至今，担任工银目标收益一年定期开放债券型基金基金经理。
陆欣	本基金的基金经理	2014 年 6 月 18 日	-	8	先后在中国银行担任债券交易员，在光大保德信基金管理公司担任固定收益副总监兼基金经理。2014 年加入工银瑞信，现任固定收益部基金经理，2014 年 6 月 18 日至今，担任工银纯债债券型基金基金经理。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，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

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，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，拟定了《公平交

易管理办法》、《异常交易管理办法》，对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定，并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大，可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期，按照时间优先、价格优先的原则，本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合，均采用了系统中的公平交易模块进行操作，实现了公平交易；未出现清算不到位的情况，且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发生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

3 季度我国经济运行出现小幅下滑但仍处在合理区间，物价稳中趋降。在经济较为疲弱的情况下，央行实行结构性宽松的货币政策。国际方面，主要经济体的经济走势和货币政策出现分化，美国经济的积极迹象较多，欧元区再次加大货币政策宽松力度，部分新兴经济体实体经济仍面临较多困难。

3 季度债券市场经历了先跌后涨的走势，10 年国债收益率从 6 月底 4.05%上行到 4.30%附近，到 9 月底又下行到 4%以下；信用债券走势相对平稳，呈现小幅上涨态势。

工银纯债基金本报告期内根据宏观经济和通胀形势的变化，适时调整组合久期，逐步增加债券的持仓比重，增持各类较长久期的债券品种。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，工银纯债债券 A 净值增长率 5.88%，工银纯债债券 B 净值增长率 5.68%，业绩比较基准收益率为 1.65%。

### 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 2014 年 4 季度，宏观经济增速仍将在底部徘徊。首先，在整体宏观经济下台阶去产能的大背景下，长期经济增长中枢处于下降通道；其次，中期产业结构调整 and 货币政策的结构性宽松也不支持经济增速有大幅的上行；最后，海外经济增长的不平衡对外需的提振也将比较有限。由于经济增速和通胀水平在 4 季度出现大幅上行的可能性较小，央行仍将继续实行结构性宽松的稳健货币政策，短期利率水平有望维持稳定。如果通胀下行幅度过大，不排除短端利率出现进一步下降的可能。在短端利率水平稳定的情况下，4 季度债券风险相对不大，各类债券品种有望继续

小幅上涨。

2014 年 4 季度，本基金将适时调整久期，继续提高组合的信用资质，保持较高的杠杆比例。

## § 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	563,753,494.44	86.65
	其中：债券	563,753,494.44	86.65
	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	11,376,325.55	1.75
7	其他资产	75,506,149.02	11.60
8	合计	650,635,969.01	100.00

注：由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

### 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。

### 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。

### 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	51,388,345.90	14.00
2	央行票据	-	-
3	金融债券	46,985,430.00	12.80
	其中：政策性金融债	46,985,430.00	12.80
4	企业债券	455,300,718.54	124.07
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,079,000.00	2.75
7	可转债	-	-
8	其他	-	-



9	合计	563,753,494.44	153.62
---	----	----------------	--------

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

### 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	018001	国开 1301	331,800	33,959,730.00	9.25
2	019414	14 国债 14	300,000	29,955,000.00	8.16
3	122033	09 富力债	250,000	25,047,500.00	6.83
4	112212	14 中山债	200,000	20,040,000.00	5.46
5	124900	14 滨开债	200,000	19,988,181.92	5.45

### 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国债期货交易情况说明

#### 5.9.1 本期国债期货投资政策

本报告期内，本基金未运用国债期货进行投资。

#### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货投资，也无期间损益。

#### 5.9.3 本期国债期货投资评价

本报告期内，本基金未运用国债期货进行投资。

## 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期未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。**

**5.10.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。**

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	125,127.43
2	应收证券清算款	58,924,289.48
3	应收股利	-
4	应收利息	14,281,916.29
5	应收申购款	2,174,815.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	75,506,149.02

### 5.10.4 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可转换债券。

### 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。

### 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	工银纯债债券 A	工银纯债债券 B
报告期期初基金份额总额	187,554,208.54	451,510,430.36
报告期期间基金总申购份额	10,563,088.17	44,641,081.84
减：报告期期间基金总赎回份额	75,742,628.72	272,668,893.58
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	122,374,667.99	223,482,618.62

注：1. 报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；

2. 报告期期间基金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

无。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

## § 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、中国证监会注册工银瑞信纯债债券型证券投资基金募集的文件
- 2、《工银瑞信纯债债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《工银瑞信纯债债券型证券投资基金托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 5、基金托管人业务资格批件、营业执照
- 6、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

基金管理人或基金托管人住所。

### 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。