

# 工银瑞信添福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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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	工银添福债券	
交易代码	000184	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013 年 10 月 31 日	
报告期末基金份额总额	347,183,084.42 份	
投资目标	在保持基金资产流动性与控制基金风险的前提下，力争实现超越业绩比较基准的长期投资回报，为投资者提供养老投资的工具。	
投资策略	本基金将采取利率策略、信用策略、债券选择策略等积极投资策略，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，以实现组合增值的目标。	
业绩比较基准	三年期定期存款利率+1.5%。	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司	
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	工银添福债券 A	工银添福债券 B
下属两级基金的交易代码	000184	000185
报告期末下属两级基金的份额总额	151,110,095.09 份	196,072,989.33 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）	
	工银添福债券 A	工银添福债券 B
1. 本期已实现收益	6,642,946.47	6,600,758.94
2. 本期利润	12,454,874.79	13,605,122.78
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0802	0.0814
4. 期末基金资产净值	176,037,940.87	227,534,381.58
5. 期末基金份额净值	1.165	1.160

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

##### 工银添福债券 A

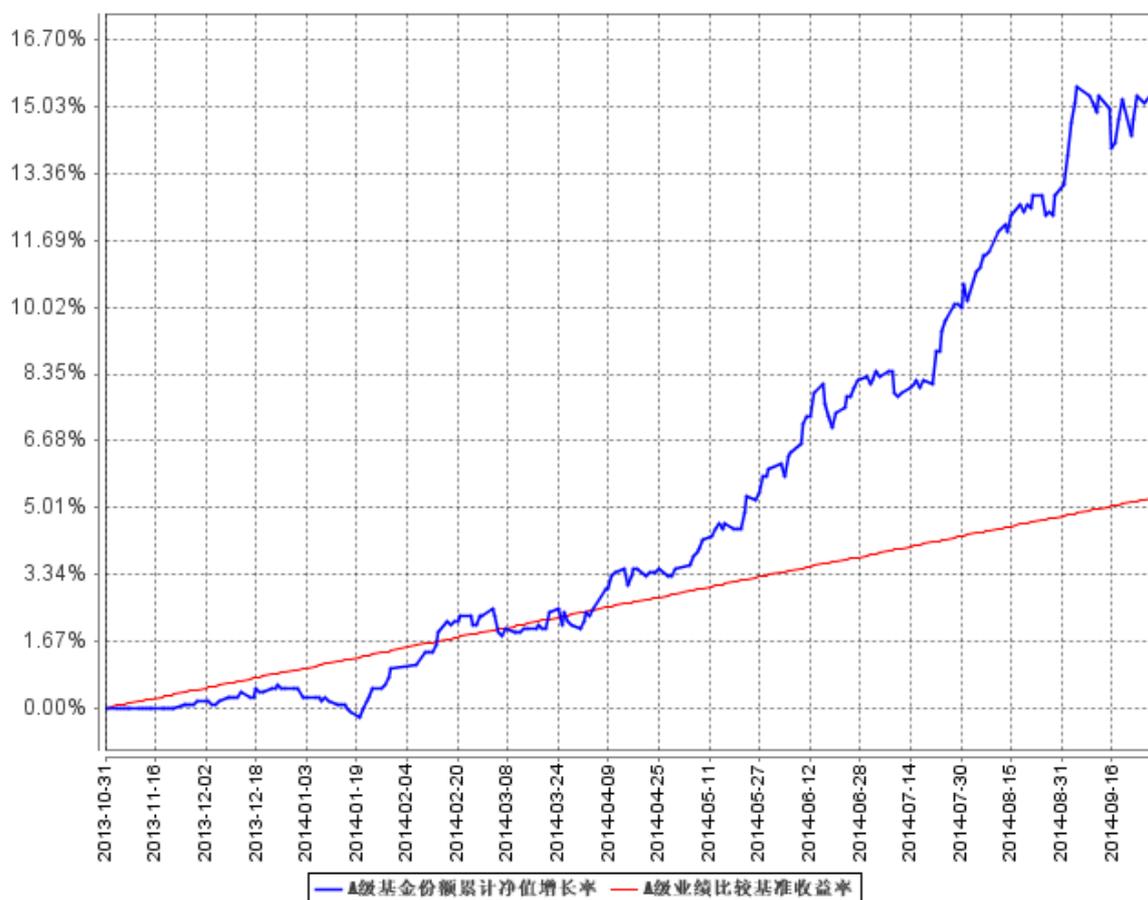
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	7.57%	0.34%	1.45%	0.01%	6.12%	0.33%

##### 工银添福债券 B

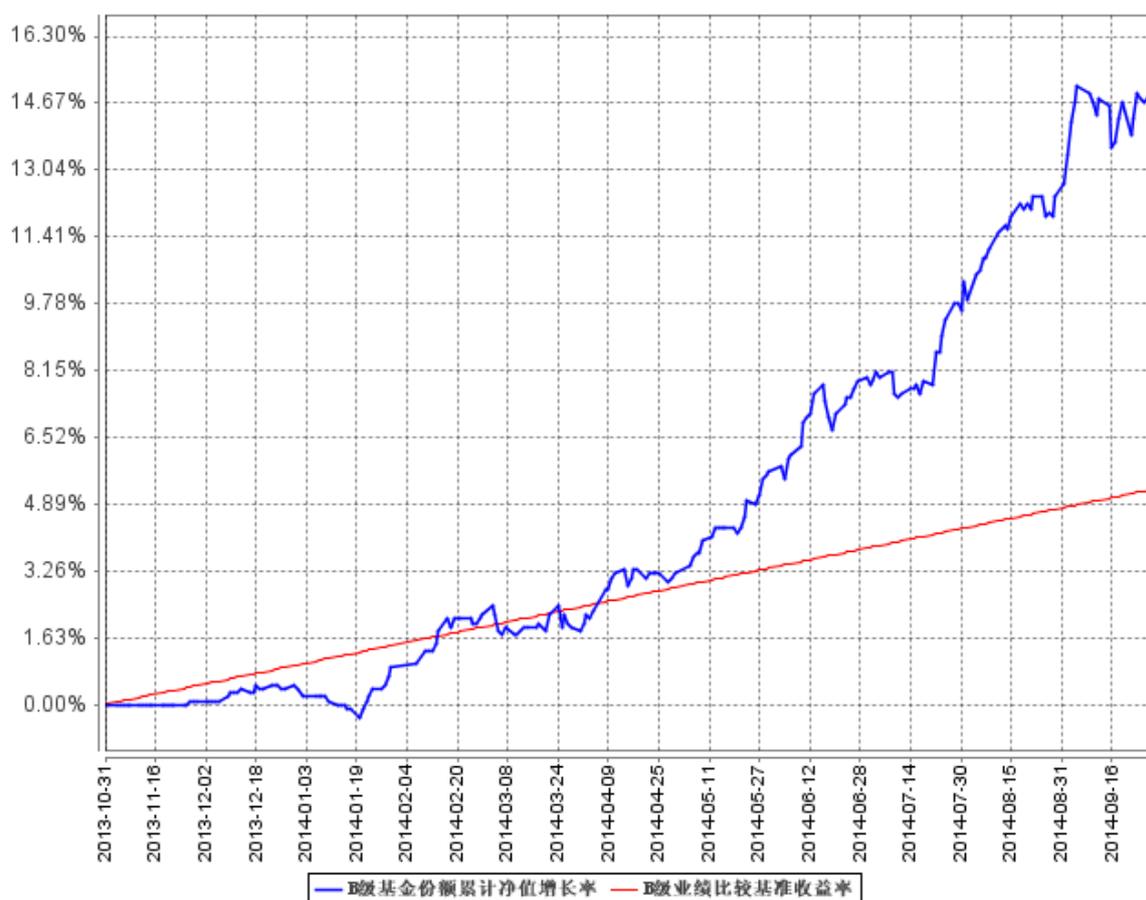
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	7.41%	0.33%	1.45%	0.01%	5.96%	0.32%

### 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 2013 年 10 月 31 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。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及投资限制的规定：债券占基金资产的比例不低于 80%；股票等权益类资产占基金资产的比例不超过 20%，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		
杜海涛	投资总监兼固定收益	2013 年 10 月 31 日	-	17	先后在宝盈基金管理有限公司担任基金经理助理，招商基金管理有限公司担任

	部总监，本基金的基金经理。				招商现金增值基金基金经理； 2006 年加入工银瑞信，现任投资总监兼固定收益部总监； 2006 年 9 月 21 日至 2011 年 4 月 21 日，担任工银货币市场基金基金经理； 2010 年 8 月 16 日至 2012 年 1 月 10 日，担任工银双利债券型基金基金经理； 2007 年 5 月 11 日至今，担任工银增强收益债券型基金基金经理； 2011 年 8 月 10 日至今，担任工银瑞信添颐债券型证券投资基金基金经理； 2012 年 6 月 21 日至今，担任工银纯债定期开放基金基金经理； 2013 年 1 月 7 日至今，担任工银货币基金基金经理； 2013 年 8 月 14 日至今，担任工银月月薪定期支付债券型基金基金经理； 2013 年 10 月 31 日至今，担任工银瑞信添福债券基金基金经理； 2014 年 1 月 27 日至今，担任工银薪金货币市场基金基金经理。
鄢耀	本基金的基金经理	2014 年 1 月 20 日	-	7	先后在德勤华永会计师事务所有限公司担任高级审计员，中国国际金融有限公司担任分析员； 2010 年加入工银瑞信，曾任研究部研究员。 2013 年 8 月 26 日至今，担任工银瑞信金融地产行业股票型基金基金经理； 2014 年 1 月 20 日至今，担任工银添福债券基金基金经理； 2014 年 1 月 20 日至今，担任工银月月薪定期支付债券基金基金经理； 2014 年 9 月 19 日起至今，担任工银新财富灵活配置混合型基金基金经理。

## 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

国内经济基本面在二季度出现小幅回升之后，受基数及气候影响三季度同比增速再度下行，其中 7 月的贷款和社会融资增速和 8 月的工业增加值均低于市场预期。于此同时，国外经济的复杂情况加剧，美国的复苏强度尚不足以带动全球，欧元区持续疲软也使得欧央行进一步加大了宽松力度，日本受消费税增加的脉冲影响下二季度 GDP 大增而三季度大减。在此背景下，国内货币政策也量价双管齐下进一步放松，一方面在量上向商业银行增发了 SLF，另一方面在价上两次下调了公开市场操作正回购利率。流动性宽松使得本季度各类资产都有不同程度的上涨。具体来看，包括股票和可转债在内的权益类资产表现相对最好，利率债收益率特别是长端先上后下走出了大起大落的波段，信用债特别是城投债则稳定地获得票息和部分资本利得。

本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，逐步降低低资质债券的持仓比重，可转债和股票方面以波段操作和结构调整为主。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，工银添福债券 A 净值增长率 7.57%，工银添福债券 B 净值增长率 7.41%，业绩比较基准收益率为 1.45%。

#### 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，在基数效应及前期宽松的政策累积效应影响之下，国内经济基本面有望底部企稳甚至缓慢复苏，但在全球经济情况复杂特别是欧日经济不振的大背景下，我国复苏的节奏和强度不宜高估，也因此短期内货币政策不会显著收紧，整体货币市场利率水平中枢有望继续维持低位。从资产配置的角度来说，无风险利率的平稳和基本面的改善有利于信用利差的收窄，中短久期信用债的性价比相对较好。在经济回升、流动性平稳的推动下，可转债和股票有一定的上涨空间。

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，可转债和股票方面保持现有仓位并努力做好波段操作与结构调整。

## § 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	71,815,614.49	11.62
	其中：股票	71,815,614.49	11.62
2	固定收益投资	516,962,666.95	83.68
	其中：债券	516,962,666.95	83.68
	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	13,558,270.64	2.19
7	其他资产	15,478,251.39	2.51
8	合计	617,814,803.47	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

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	9,283,200.85	2.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,737,000.00	0.93
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	4,677,908.95	1.16
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,208,295.00	0.30
J	金融业	35,220,562.57	8.73
K	房地产业	17,688,647.12	4.38
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	71,815,614.49	17.79

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。

## 5.3 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	000002	万科A	1,699,965	15,605,678.70	3.87
2	000712	锦龙股份	700,053	12,383,937.57	3.07
3	600000	浦发银行	1,177,500	11,480,625.00	2.84
4	600705	中航资本	500,000	9,415,000.00	2.33
5	300162	雷曼光电	249,930	7,008,037.20	1.74
6	601258	庞大集团	599,985	3,641,908.95	0.90
7	000883	湖北能源	500,000	2,305,000.00	0.57
8	000732	泰禾集团	199,901	2,082,968.42	0.52
9	601601	中国太保	100,000	1,941,000.00	0.48
10	600979	广安爱众	200,000	1,432,000.00	0.35

#### 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	20,048,000.00	4.97
	其中：政策性金融债	20,048,000.00	4.97
4	企业债券	316,111,873.15	78.33
5	企业短期融资券	35,409,500.00	8.77
6	中期票据	50,898,000.00	12.61
7	可转债	94,495,293.80	23.41
8	其他	-	-
9	合计	516,962,666.95	128.10

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	110020	南山转债	370,000	41,628,700.00	10.32
2	110015	石化转债	276,500	30,146,795.00	7.47
3	124417	13江高新	200,000	20,600,000.00	5.10
4	041460009	14三安CP001	200,000	20,222,000.00	5.01
5	140204	14国开04	200,000	20,048,000.00	4.97

#### 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

无

### 5.10 投资组合报告附注

#### 5.10.1 本基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明：

石化转债发行人中国石油化工股份有限公司位于青岛经济技术开发区的东黄复线原油管道于 2013 年 11 月 22 日凌晨发生破裂，导致原油泄漏，国务院成立专门调查组对事故进行了分析调查，事故有关责任单位和责任人已处理，公司将承担其相应赔偿责任，资金主要来自中国石化的安全生产保险基金和保险理赔资金。目前公司总体生产经营和财务状况保持稳定，对债券投资无影响。

#### 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	325,641.16
2	应收证券清算款	1,194,591.93
3	应收股利	-
4	应收利息	13,194,831.83
5	应收申购款	763,186.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,478,251.39

#### 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	110020	南山转债	41,628,700.00	10.32
2	110015	石化转债	30,146,795.00	7.47
3	110017	中海转债	8,897,736.00	2.20
4	113005	平安转债	3,283,500.00	0.81
5	110012	海运转债	3,241,642.80	0.80
6	125089	深机转债	1,017,900.00	0.25

**5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600705	中航资本	9,415,000.00	2.33	重大事项

**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	工银添福债券 A	工银添福债券 B
报告期期初基金份额总额	168,259,439.18	135,973,510.22
报告期期间基金总申购份额	30,684,512.28	113,936,197.70
减：报告期期间基金总赎回份额	47,833,856.37	53,836,718.59
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	151,110,095.09	196,072,989.33

- 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、中国证监会批准工银瑞信添福债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《工银瑞信添福债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《工银瑞信添福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和营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 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。