

工银瑞信国债纯债债券型证券投资基金 2017 年第 3 季度报告

2017 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：二〇一七年十月二十七日

§ 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 2017 年 10 月 25 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 2017 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	工银国债纯债债券	
交易代码	003342	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 12 月 16 日	
报告期末基金份额总额	46,876,407.42 份	
投资目标	在严格控制风险的基础上，通过对国债的积极管理，追求基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金将考察市场利率的动态变化及预期变化，对 GDP、CPI、PPI、外汇收支情况等引起利率变化的相关因素进行深入研究，分析国际与国内宏观经济运行的可能情景，并在此基础上判断包括财政政策、货币政策以及汇率政策在内的宏观经济政策取向，对市场利率水平和收益率曲线未来的变化趋势做出预测和判断，结合债券市场资金及债券的供求结构及变化趋势，确定国债的久期配置。	
业绩比较基准	中债国债总财富（总值）指数收益率。	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于低风险基金产品，其长期平均风险和预期收益率低于股票型及混合型基金，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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	工银国债纯债债券 A	工银国债纯债债券 C
下属分级基金的交易代码	003342	003643
报告期末下属分级基金的份额总额	26,599,530.68 份	20,276,876.74 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（2017年7月1日—2017年9月30日）	
	工银国债纯债债券 A	工银国债纯债债券 C
1. 本期已实现收益	-44,626.30	-41,155.03
2. 本期利润	-373,446.97	-294,886.10
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0129	-0.0133
4. 期末基金资产净值	26,279,888.19	19,973,318.59
5. 期末基金份额净值	0.9880	0.9850

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、本期已实现收益是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、所列数据截止到报告期最后一日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

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

工银国债纯债债券 A

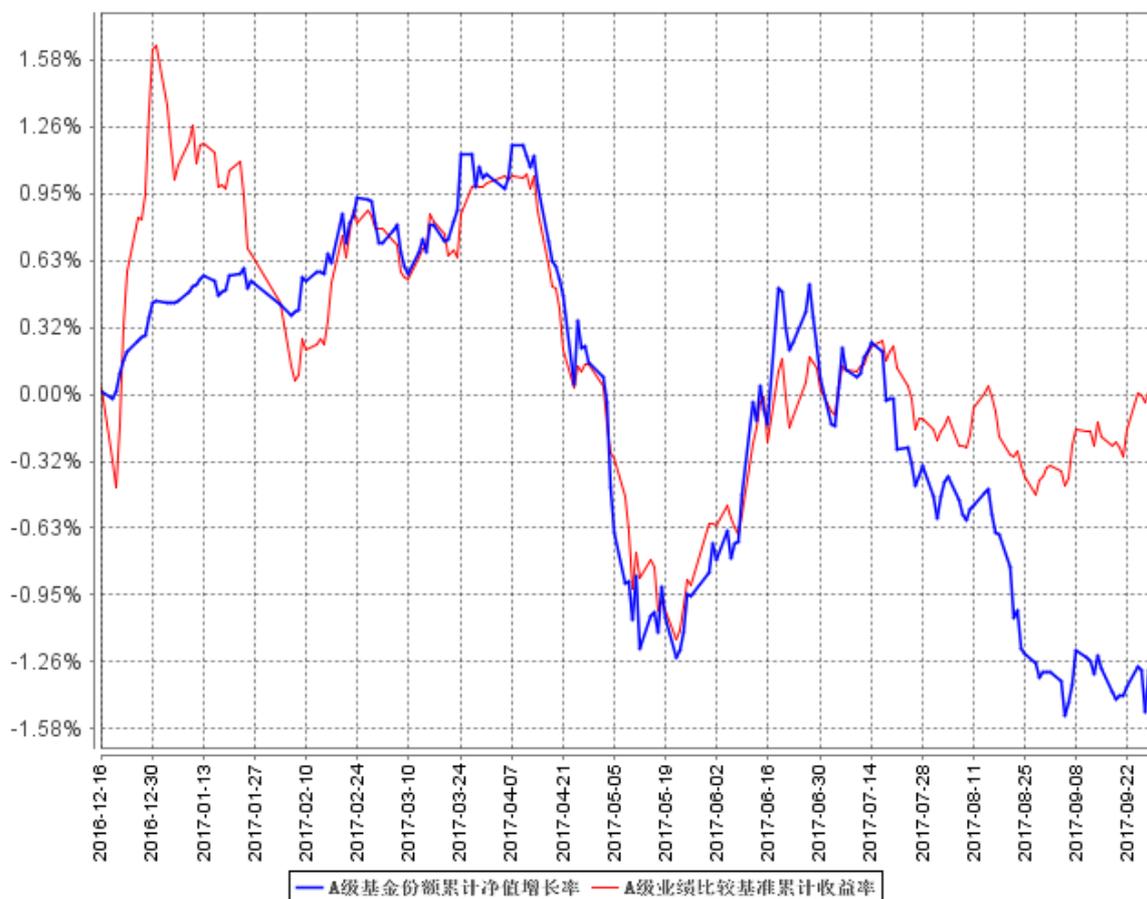
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-1.27%	0.10%	0.02%	0.07%	-1.29%	0.03%

工银国债纯债债券 C

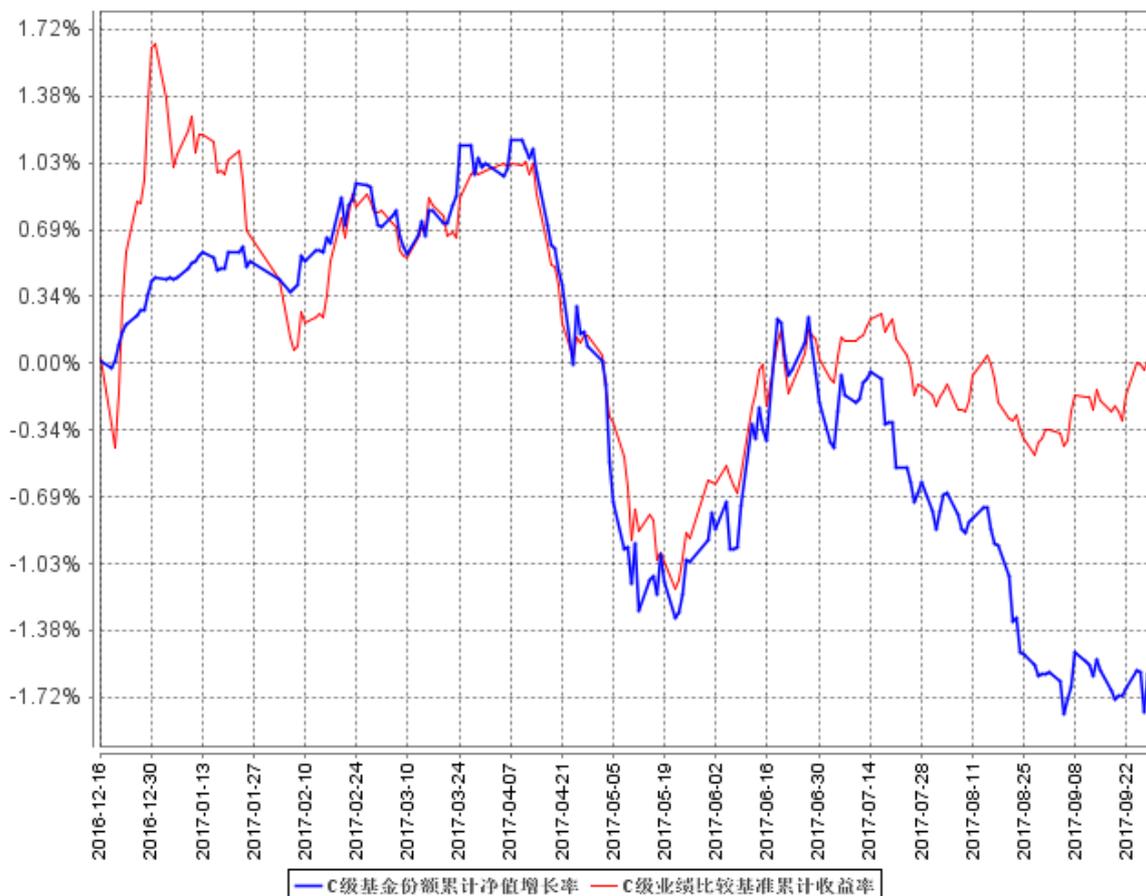
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-1.30%	0.10%	0.02%	0.07%	-1.32%	0.03%

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



C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 2016 年 12 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符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定：债券资产占基金资产的比例不低于 80%，其中投资于国债的比例不低于非现金基金资产的 80%；每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金所持有现金及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 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		

陆欣	固定收益部副总监,本基金的基金经理	2016 年 12 月 16 日	-	11	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,现任固定收益部副总监。2014 年 6 月 18 日至今,担任工银纯债债券型基金基金经理;2015 年 4 月 17 日至今,担任工银瑞信纯债定期开放债券型基金基金经理;2015 年 11 月 13 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;2015 年 12 月 2 日至今,担任工银中高等级信用债债券型基金基金经理;2016 年 4 月 22 日至今,担任工银瑞信瑞丰纯债半年定期开放债券型证券投资基金基金经理;2016 年 5 月 5 日至今,担任工银瑞信泰享三年理财债券型证券投资基金基金经理;2016 年 5 月 31 日至今,担任工银瑞信恒享纯债债券型证券投资基金基金经理;2016 年 8 月 25 日至今,担任工银瑞信瑞享纯债债券型证券投资基金基金经理;2016 年 12 月 16 日至今,担任工银瑞信国债纯债债券型证券投资基金基金经理。
----	-------------------	------------------	---	----	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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为，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超过该证券当日成交量的 5%的情况有 1 次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

国内方面，2017 年三季度我国经济运行总体较为平稳。工业增加值增速有所回落但幅度较小，工业企业盈利仍处在改善通道之中。受房地产投资、基建投资增速下滑影响，总体的固定资产投资增速有所下行。中采 PMI 数据先下后上，反映出短期经济韧性仍在。物价总体平稳，CPI 同比由低位略有回升，但是仍处低位，PPI 从高位同比回落。央行继续实行稳健中性的货币政策，三季度整体资金面较二季度有略有改善。央行及时的资金投放及预期管理下，季末的资金市场运行平稳，没有出现大的波动。全球经济逐步复苏，主要发达国家复苏总体延续。欧洲相对美、日在增长的动能上要更强一些，但美、日、欧均仍面临着内生性增长动能后继乏力的问题。三季度债券收益率冲高后有所回落，整体而言呈现高位波动特征。10 年国债利率在 3.55%到 3.65%之间波动；10 年国开债利率波动幅度也很小；信用债表现略好，收益率小幅下行。

国债纯债基金本报告期内根据宏观经济和通胀形势的变化，灵活调整久期，适度波段操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，工银国债纯债 A 份额净值增长率为-1.27%，工银国债纯债 C 份额净值增长率为

-1.30%，业绩比较基准收益率为 0.02%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内出现连续二十个工作日基金资产净值低于 5000 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	基金投资	-	-
3	固定收益投资	50,762,607.50	89.65
	其中：债券	50,762,607.50	89.65
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,064,742.74	8.94
8	其他资产	795,514.33	1.40
9	合计	56,622,864.57	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

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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投资。

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	50,762,607.50	109.75

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	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	50,762,607.50	109.75

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	010303	03 国债(3)	221,150	21,657,219.50	46.82
2	019536	16 国债 08	185,120	16,410,888.00	35.48
3	010107	21 国债(7)	100,000	10,197,000.00	22.05
4	019571	17 国债 17	25,000	2,497,500.00	5.40

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	77,983.87
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	714,722.02
5	应收申购款	2,808.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	795,514.33

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处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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	工银国债纯债债券 A	工银国债纯债债券 C
报告期期初基金份额总额	31,547,196.99	24,007,946.52
报告期期间基金总申购份额	177,766.16	358,042.21
减：报告期期间基金总赎回份额	5,125,432.47	4,089,111.99
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	26,599,530.68	20,276,876.74

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

本基金本报告期基金管理人未有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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

8.2 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、中国证监会准予工银瑞信国债纯债债券型证券投资基金募集申请的注册文件；

- 2、《工银瑞信国债纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《工银瑞信国债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的住所。

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。