

工银瑞信添颐债券型证券投资基金

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年七月十八日

§ 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。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年7月12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。
本报告自2013年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	工银添颐债券
交易代码	485114
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年8月10日
报告期末基金份额总额	1,151,895,419.92份
投资目标	在控制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,为投资者提供养老老投资的工具。
投资策略	本基金将采取资产配置策略的基础上,通过固定收益类和权益类资产(债券类资产)的分散配置,通过积极的权益类资产投资实现基金资产的增值回报。
业绩比较基准	五年期定期存款利率+1.5%
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金,预期收益和风险水平高于货币型基金,低于混合型基金和股票型基金,因为本基金可以配置一级市场股票,所以预期收益和风险水平高于投资范围不含二级市场股票的债券型基金。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	工银添颐债券A
下属两级基金的交易代码	485114
报告期末下属两级基金的份额总额	1,151,895,419.92份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2013年4月1日—2013年6月30日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益	9,097,034.71	14,790,486.60
2.本期利润	3,308,013.61	1,977,701.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0068	0.0023
4.期末基金资产净值	597,214,356.77	839,134,560.77
5.期末基金份额净值	1.257	1.240

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可能低于所列数字。
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. 本基金净值表现
3.1 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

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	0.64%	0.22%	1.56%	0.02%	-0.92%	0.20%

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可能低于所列数字。
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. 本基金净值表现
3.1 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

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	0.49%	0.21%	1.56%	0.02%	-1.07%	0.19%

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可能低于所列数字。
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. 本基金净值表现
3.1 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

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	0.64%	0.22%	1.56%	0.02%	-0.92%	0.20%

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可能低于所列数字。
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. 本基金净值表现
3.1 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

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	0.64%	0.22%	1.56%	0.02%	-0.92%	0.20%

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可能低于所列数字。
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. 本基金净值表现
3.1 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

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	0.64%	0.22%	1.56%	0.02%	-0.92%	0.20%

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可能低于所列数字。
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. 本基金净值表现
3.1 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

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	0.64%	0.22%	1.56%	0.02%	-0.92%	0.20%

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可能低于所列数字。
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. 本基金净值表现
3.1 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

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	0.64%	0.22%	1.56%	0.02%	-0.92%	0.20%

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可能低于所列数字。
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. 本基金净值表现
3.1 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

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	0.64%	0.22%	1.56%	0.02%	-0.92%	0.20%

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可能低于所列数字。
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. 本基金净值表现
3.1 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

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	0.64%	0.22%	1.56%	0.02%	-0.92%	0.20%

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可能低于所列数字。
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. 本基金净值表现
3.1 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

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	0.64%	0.22%	1.56%	0.02%	-0.92%	0.20%

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可能低于所列数字。
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. 本基金净值表现
3.1 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

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	0.64%	0.22%	1.56%	0.02%	-0.92%	0.20%

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可能低于所列数字。
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. 本基金净值表现
3.1 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

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	0.64%	0.22%	1.56%	0.02%	-0.92%	0.20%

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可能低于所列数字。
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. 本基金净值表现
3.1 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

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	0.64%	0.22%	1.56%	0.02%	-0.92%	0.20%

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可能低于所列数字。
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. 本基金净值表现
3.1 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

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	0.64%	0.22%	1.56%	0.02%	-0.92%	0.20%

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可能低于所列数字。
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. 本基金净值表现
3.1 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

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	0.64%	0.22%	1.56%	0.02%	-0.92%	0.20%

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可能低于所列数字。
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. 本基金净值表现
3.1 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

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	0.64%	0.22%	1.56%	0.02%	-0.92%	0.20%

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可能低于所列数字。
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. 本基金净值表现
3.1 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

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	0.64%	0.22%	1.56%	0.02%	-0.92%	0.20%

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可能低于所列数字。
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. 本基金净值表现
3.1 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

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	0.64%	0.22%	1.56%	0.02%	-0.92%	0.20%

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可能低于所列数字。
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. 本基金净值表现
3.1 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

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	0.64%	0.22%	1.56%	0.02%	-0.92%	0.20%

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可能低于所列数字。
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. 本基金净值表现
3.1 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

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	0.64%	0.22%	1.56%	0.02%	-0.92%	0.20%

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可能低于所列数字。
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. 本基金净值表现
3.1 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

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	0.64%	0.22%	1.56%	0.02%	-0.92%	0.20%

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可能低于所列数字。
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. 本基金净值表现
3.1 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

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准③	业绩比较基准收益④	①-③	②-④
过去三个月	0.64%	0.22%	1.56%	0.02%	-0.92%	0.20%

4.4.2 报告期内基金的投资业绩
报告期内,工银添颐A净值增长率0.64%,工银添颐B净值增长率0.49%,业绩比较基准收益率为1.56%。
4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
在需求不足、融资增速持续下降、资金成本高企的背景下,企业面临较大的去库存压力,经济增速可能进一步下滑,经济结构有待调整,劳动力价格普遍开始提高,再加上CPI环比趋势已经见顶,CPI同比增速有望在年内看到拐点。依照"控风险、降杠杆"的大思路,3季度财政政策和货币政策影响重大的动作。在美国海外金融政策宽松、日本加息、所以美联储的货币政策对全球流动性影响更大。考虑到美联储对QE3可能收缩的担忧,未来流动性将温和收紧,在央行主动调整货币供给的情况下,资金价格仍将处于高位位置。
经济结构持续下行利率和高等级信用债有一定支撑,可转债和股票在企业盈利下滑、资金价格偏高的条件下,具备一定的下行空间。2013年3季度,本基金将保持中性久期策略,提升组合的信用质量,在可转债和股票方面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	28,532,269.08	1.34
2	其中:股票	28,532,269.08	1.34
3	固定收益投资	1,752,602,977.62	82.12
4	其中:债券	1,752,602,977.62	82.12
5	资产支持证券	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其中:买入返售金融资产	-	-
8	银行存款和结算备付金合计	262,388,132.11	12.29
9	其他资产	90,754,183.30	4.25
10	合计	2,134,277,562.11	100.00

注:1.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。
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、业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	28,532,269.08	1.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	28,532,269.08	1.99

注:1.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。
2.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	600085	同仁堂	400,000	8,752,000.00	0.61
2	600097	光明乳业	500,000	6,745,000.00	0.47
3	000895	双汇发展	143,200	5,504,608.00	0.38
4	002643	烟台万润	224,706	3,388,566.48	0.24
5	600519	贵州茅台	9,100	1,750,567.00	0.12
6	600887	伊利股份	40,000	1,251,200.00	0.09
7	002080	中材科技	79,410	1,140,327.60	0.08

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	国债	89,754,000.00	6.25
2	央行票据	-	-
3	金融债	-	-
4	其中:政策性金融债	-	-
5	企业债	1,061,455,538.82	73.90
6	中期票据	410,313,500.00	28.57
7	可转债	191,079,938.80	13.30
8	其他	-	-
9	合计	1,752,602,977.62	122.02

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十名债券投资明细

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	113001	中行转债	1,350,000	135,148,500.00	9.41
2	118222	11中债MTN1	1,000,000	103,720,000.00	7.22
3	121149	12中债01	1,000,000	98,990,000.00	6.89
4	019302	13国债02	700,000	69,790,000.00	4.86
5	118246	11中债MTN1	500,000	53,765,000.00	3.74

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权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.8 投资组合报告附注
5.8.1 报告期内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、处罚的情况。
5.8.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的备选股票库。
5.8.3 其他资产构成

序号	项目	金额(元)
1	存出保证金	729,689.15
2	应收证券清算款	40,522,373.84
3	应收利息	47,723,158.45
4	应收申购款	1,778,961.86
5	待摊费用	-
6	其他	-
7	合计	90,754,183.30

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

9	合计		1,752,062,977.62	122.02	
5.5	报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	113001	中行转债	1,350,000	135,148,500.00	9.41
2	118222	11中煤转债	1,000,000	103,720,000.00	7.22
3	122149	12江石01	1,000,000	98,990,000.00	6.89
4	010202	13国开02	700,000	69,790,000.00	4.86
5	929246	12鲁信01		69,790,000.00	