

信息披露 Disclosure

工银瑞信信用纯债债券型证券投资基金

【2015】半年度报告摘要

系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易;且本基金及本基金与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4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 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
国内经济持续超预期企稳,通胀保持低位。央行加大了货币政策力度,先后通过降准、降息、MLF、下调公开市场逆回购利率等向市场注入流动性,资金面明显宽松,回购利率大幅下降。

随着基本面走弱和资金面宽松,3-4月债券收益率大幅下降,进入5月,受到地方债务置换加大利率债供给、资金利率持续高企、财政支出有所增长等因素影响,债券收益率有所上行。

4.4.2 报告期内基金的投资业绩

报告期内,工银信用纯债A的净值增长率为36.25%,工银信用纯债B的净值增长率为36.12%,业绩比较基准增长率为30.31%。

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

展望2015年下半年,国内经济还处于寻底阶段,货币宽松对实体经济带动作用比较困难。通胀风险不大,在持续货币宽松支持下,供给层面比较紧张的一线城市和猪肉内价格有所反弹,其他方面仍然处于供给过剩的压力。货币政策和财政政策仍将保持宽松,不排除进一步降息降准的可能。

预计2015年下半年资金利率将继续维持低位,此外在金融杠杆逐渐降低,IPO暂停等因素影响下,资金面波动有所降低。债券方面,当前基本面依旧疲弱,货币政策仍宽松空间,债券市场机会会大于风险。

4.6 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.6.1 履职分工

1.(参与估值)小组成员为4人,分别是公司运作部负责人、研究部负责人、风险管理部负责人和法律法规部负责人,组长由运作部负责人担任。

2.(各)部门负责人也可推荐代表本部门参与估值小组的成员,如需调整,由相应部门负责人提出。小组成员需经运作部主管副总审批同意。

4.6.2 专业胜任能力及相关工作经历

小组具有多年从事估值运作、证券行业研究、风险管理及熟悉企业内法律法规的专家型人员组成。

4.6.3 基金经理参与或决定估值程序的说明

本公司基金经理参与讨论估值原则及方法,但不参与最终估值决策。

4.6.4 参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突

4.6.4.1 已签订的与估值相关的任何定价服务的性质与程度
尚无已签订的任何定价服务协议。本基金所采用的估值流程和估值结果均已经过会计师事务所鉴证,并经过托管行复核确认。

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明

4.7.1 报告期内,本基金未实施利润分配,符合相关法规及基金合同的约定。

4.8 报告期末管理人对于本基金持有人数或基金资产净值偏离情况的说明

本基金在报告期内没有发生2014年8月8日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

5.1 报告期内本基金托管人履行监督职责的情况

在托管本基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对在本基金基金管理人—工银瑞信基金管理有限公司2015年1月1日至2015年6月30日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真执行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,工银瑞信基金管理有限公司在本基金的投资运作中,基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等事项上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的约定进行。

5.3 托管人对半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,工银瑞信基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有关损害基金份额持有人利益的行为。

5.6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表
会计主体:工银瑞信信用纯债债券型证券投资基金
报告截止日:2015年6月30日

资产	附注3	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
资产:			
银行存款		5,697,711.46	11,465,563.69
结算备付金		14,794,397.32	26,967,590.03
存出保证金		42,589.33	86,113.46
交易性金融资产		623,411,417.88	961,261,576.26
其中:股票投资		-	-
债券投资		623,411,417.88	961,261,576.26
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
应收利息		3,106,710.93	1,800,744.00
应收证券清算款		14,849,844.96	24,963,063.46
应收股利		-	-
其他应收款		3,386,212.17	780,631.00
递延所得税资产		-	-
其他资产		666,246,873.85	1,016,294,287.30
资产总计		696,246,873.85	1,016,294,287.30
负债和所有者权益	附注3	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		156,000,000.00	494,186,588.18
应付证券清算款		-	4,179,183.19
应付利息		487,617.73	768,390.14
应付管理人报酬		238,326.94	397,992.13
应付托管费		79,442.30	112,634.65
应付销售服务费		76,382.53	122,546.88
应付交易费用		2,928.69	28,591.90
应交税费		-	-
应付利润		582,563.07	-
应付利息		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		946,707.40	833,518.15
负债合计		157,830,372.50	501,114,433.27
所有者权益:			
实收基金		461,324,204.44	498,376,210.47
未分配利润		46,092,229.91	16,791,646.56
所有者权益合计		507,416,504.35	518,180,866.03
负债和所有者权益总计		666,246,873.85	1,016,294,287.30

注:1.报告期末日2015年06月30日,工银信用纯债债券A基金份额净值1.105元,基金份额总额826,261,007,474.32份;工银信用纯债债券B基金份额净值1.033元,基金份额总额200,316,806.12份;工银信用纯债债券份额总额461,324,204.44份。

2. 基金基本情况

2.1 基金名称:工银瑞信信用纯债债券型证券投资基金
2.2 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
2.3 基金托管人:中国农业银行股份有限公司
2.4 基金合同生效日:2012年11月14日

3. 基金管理人

3.1 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.2 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.3 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.4 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.5 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.6 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.7 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.8 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.9 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.10 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.11 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.12 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.13 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.14 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.15 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.16 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.17 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.18 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.19 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.20 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.21 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.22 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.23 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.24 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.25 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.26 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.27 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.28 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.29 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.30 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.31 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.32 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.33 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.34 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.35 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.36 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.37 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.38 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.39 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.40 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.41 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.42 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.43 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.44 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.45 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.46 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.47 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.48 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.49 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.50 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.51 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.52 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.53 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.54 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.55 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.56 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.57 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.58 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.59 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.60 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.61 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.62 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.63 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.64 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.65 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.66 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.67 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.68 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.69 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.70 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.71 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.72 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.73 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.74 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.75 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.76 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.77 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.78 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.79 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.80 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.81 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.82 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.83 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.84 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.85 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.86 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.87 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.88 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.89 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.90 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.91 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.92 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.93 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.94 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.95 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.96 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.97 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.98 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.99 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.100 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.101 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.102 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.103 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.104 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.105 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.106 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.107 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.108 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.109 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.110 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.111 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.112 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.113 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.114 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.115 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.116 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.117 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.118 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.119 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.120 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.121 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.122 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.123 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.124 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.125 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.126 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.127 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.128 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.129 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.130 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.131 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.132 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.133 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.134 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.135 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.136 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.137 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.138 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.139 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.140 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.141 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.142 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.143 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.144 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.145 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.146 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.147 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.148 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.149 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.150 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.151 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.152 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.153 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.154 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.155 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.156 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.157 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.158 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.159 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.160 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.161 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.162 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.163 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.164 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.165 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.166 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.167 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.168 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.169 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.170 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.171 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.172 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.173 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.174 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.175 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.176 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.177 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.178 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.179 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.180 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.181 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.182 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.183 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.184 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.185 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.186 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.187 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.188 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.189 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.190 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.191 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.192 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.193 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.194 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.195 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.196 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.197 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.198 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.199 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.200 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.201 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.202 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.203 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.204 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.205 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.206 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.207 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.208 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.209 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.210 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.211 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.212 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.213 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.214 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.215 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.216 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.217 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.218 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.219 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.220 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.221 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.222 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.223 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.224 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.225 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.226 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.227 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.228 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.229 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.230 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.231 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.232 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.233 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.234 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.235 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.236 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.237 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.238 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.239 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.240 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.241 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.242 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.243 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.244 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.245 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.246 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.247 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.248 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.249 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.250 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.251 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.252 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.253 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.254 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.255 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.256 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.257 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.258 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.259 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.260 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.261 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.262 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.263 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.264 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.265 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.266 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.267 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.268 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.269 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.270 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.271 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.272 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.273 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.274 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.275 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.276 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司

3.277 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.278 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
3.279 基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司