工银瑞信7天理财债券型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:二〇一五年十月二十六日

§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2015年10月22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2015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7天理财债券	
交易代码	485118	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年8月22日	
报告期末基金份额总额	33,016,582,649.41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	将采取利率策略、信用策略、相对价值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,实现组合增值。	
业绩比较基准	人民币七天通知存款税后利率。	
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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	工银7天理财债券A	工银7天理财债券B
下属分级基金的交易代码	485118	485018
报告期末下属分级基金的份额总额	18,627,387,661.71份	14,389,194,987.70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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)	
	工银7天理财债券A	工银7天理财债券B
1. 本期已实现收益	186,001,222.35	111,058,072.83
2. 本期利润	186,001,222.35	111,058,072.83
3. 期末基金资产净值	18,627,387,661.71	14,389,194,987.70

注:(1)本基金收益分配是按日结转份额。

(2)所列数据截止到2015年9月30日。

(3)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。

(4)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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

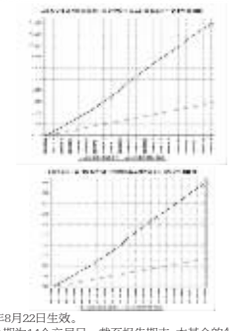
工银7天理财债券A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9537%	0.0027%	0.3403%	0.0000%	0.6134%	0.0027%

工银7天理财债券B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0274%	0.0027%	0.3403%	0.0000%	0.6871%	0.0027%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1、本基金基金合同于2012年8月22日生效。

2、按基金合同规定,本基金建仓期为14个交易日。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:本基金主要投资于具有良好流动性的工具,包括现金、通知存款、一年以内(含一年)的银行定期存款和大额存单、剩余期限(或回售期限)在397 天以内(含397 天)的债券、资产支持证券、中期票据;期限在一年以内(含一年)的债券回购、期限在一年以内(含一年)的中央银行票据、短期融资券,及法律法规或中国证监会允许本基金投资的其他固定收益类金融工具;本基金不直接在二级市场上买入股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场新股申购和新股增发。

§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		
魏欣	固定收益部副总监,本基金的基金经理	2012年8月22日	-	10	2005年加入工银瑞信,现任固定收益部副总监;2011年4月20日至今,担任工银货币市场基金基金经理;2012年8月22日至今,担任工银瑞信7天理财债券型基金基金经理;2012年10月26日至今,担任工银14天期财债券型基金的基金经理;2014年9月23日至今,担任工银瑞信现金快钱货币市场基金基金经理;2014年10月22日至今,担任工银添益快钱货币市场基金基金经理;2015年5月26日起至今,担任工银新财富灵活配置混合型基金基金经理;2015年5月26日起至今,担任工银双利债券型基金基金经理;2015年5月29日起至今,担任工银丰盈回报灵活配置混合型基金基金经理;2015年6月19日至今,担任工银财富快钱货币市场基金基金经理。

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;未出现调算不到位的情况,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3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

三季度,实体经济并未延续二季度末的企稳趋势,在制造业萎靡和固定资产投资增速不断创新低的情况下,仍处于不断寻底中。而8月份启动的汇改也加大了央行货币政策操作的难度和投资者对于后续实体经济的不确定性。自7月初股灾证监会叫停IPO后,大量资金从A股场内市场和股票衍生市场回流债券市场,造成利率债,信用债和同业存款收益率在七八月份迎来一波下跌,但是在汇改后各品种的收益率又出现了反复,至三季度末,7天回购利率回落41bp至2.39%,一年期AAA短融收益率回落15bp至2.25%。

三季度,本基金通过对客户需求以及对于宏观经济和货币市场的判断,积极应对客户在月末和季末的流动性要求,合理安排组合的现金流,并在确保流动性的前提下,通过对存款和债券配置的时点安排,增厚组合收益率,并在维持中性久期的情况下,严控债券配置的信用资质。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银瑞信7天理财A净值收益率0.9537%,工银瑞信7天理财B净值收益率1.0274%,业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,中央和地方财政政策将不断发力,房地产销售的不断放量有望稳定地产投资,实体经济有望在四季度企稳,而这一切都需要有宽松的货币政策来配合,预计四季度货币政策仍将维持宽松来为经济保驾护航。但是四季度将迎来年末因素影响,同时经济若是出现反弹的话,货币市场利率中枢可能在四季度末迎来一定幅度的波动,所以预计同业存款和短融收益率在四季度的下行空间不大。

本基金将在四季度维持中性久期水平,充分保证组合的流动性,做好现金流安排,为年末的市场和规模波动做好准备,同时仍会积极把握各关键时点的存款和债券配置机会,在确保组合流动性安全的前提下,积极获取稳定合理收益。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及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 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	固定收益投资	10,498,651,037.36	28.21
	其中:债券	10,440,113,037.36	28.06
	资产支持证券	58,538,000.00	0.16
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	26,427,046,486.74	71.02
4	其他资产	287,290,036.76	0.77
5	合计	37,212,987,560.86	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 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	8.50	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	4,175,694,534.20	12.65
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产余额比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的40%的说明

本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的40%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	114
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	120
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	80

报告期内投资组合平均剩余期限超过127天情况说明

本报告期内无投资组合平均剩余期限超过127天情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	22.22	12.65
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	19.48	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	14.84	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	26.75	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	28.54	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		111.84	12.65

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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	794,004,823.51	2.40
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,451,971,583.25	4.40
	其中:政策性金融债	1,351,984,699.34	4.09
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	7,599,900,090.59	23.02
6	中期票据	594,236,540.01	1.80
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	10,440,113,037.36	31.62
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。

5.5 报告期末按摊余成本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	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	020081	15贴债07	4,500,000	447,007,462.78	1.35
2	020078	15贴债04	3,500,000	346,997,360.73	1.05
3	130211	13国开11	3,000,000	300,655,818.05	0.91
4	100236	10国开36	3,000,000	300,328,005.95	0.91
5	041563008	15首钢CP002	2,000,000	200,355,664.38	0.61
6	130306	13进出06	1,900,000	190,254,984.16	0.58
7	130215	13国开15	1,700,000	170,223,541.65	0.52
8	041453118	14酒钢CP002	1,500,000	149,991,157.77	0.45
9	011543003	15中核建SCP003	1,400,000	139,950,987.43	0.42
10	011525006	15中化股SCP006	1,300,000	129,974,401.04	0.39

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	19
报告期内偏离度的最高值	0.3215%
报告期内偏离度的最低值	0.1237%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2061%

注:上表中"偏离情况"根据报告期内各工作日数据计算。

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十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	123744	15中信1	500,000.00	50,290,000.00	0.15
2	1589085	15德宝天元1A1	300,000.00	8,535,000.00	0.03

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金采用固定份额净值,基金账面份额净值始终保持为人民币1.00元。 本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按实际利率法进行摊销,每日计提收益或损失。

5.8.2 报告期内本基金持有的剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券未超过当日基金资产净值的20%。

5.8.3 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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	287,237,161.76
4	应收申购款	-
5	其他应收款	52,875.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	287,290,036.76

5.8.5 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7天理财债券A	工银7天理财债券B
报告期期初基金份额总额	17,031,123,360.34	5,662,180,110.97
报告期期间基金总申购份额	17,745,078,396.47	13,887,138,699.17
减:报告期期间基金总赎回份额	16,148,814,095.10	5,160,123,822.44
报告期期末基金份额总额	18,627,387,661.71	14,389,194,987.70

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

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

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7天理财债券型证券投资基金设立的文件;

2、《工银瑞信7天理财债券型证券投资基金合同》;

3、《工银瑞信7天理财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的办公场所。

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。

工银瑞信60天理财债券型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:二〇一五年十月二十六日

§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2015年10月22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2015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60天理财债券	
交易代码	485122	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年1月28日	
报告期末基金份额总额	1,917,351,502.08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	本基金将采取利率策略、信用策略、相对价值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,实现组合增值。	
业绩比较基准	人民币七天通知存款税后利率。	
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	
下属分级基金的基金简称	工银60天理财债券A	工银60天理财债券B
下属分级基金的交易代码	485122	485022
报告期末下属分级基金的份额总额	1,451,559,390.80份	465,792,111.28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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)	
	工银60天理财债券A	工银60天理财债券B
1. 本期已实现收益	16,006,062.65	3,544,145.63
2. 本期利润	16,006,062.65	3,544,145.63
3. 期末基金资产净值	1,451,559,390.80	465,792,111.28

注:(1)本基金收益分配是按日结转份额。

(2)所列数据截止到2015年9月30日。

(3)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。

(4)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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

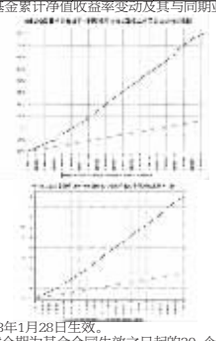
工银60天理财债券A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9954%	0.0083%	0.3403%	0.0000%	0.6551%	0.0083%

工银60天理财债券B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0693%	0.0083%	0.3403%	0.0000%	0.7290%	0.0083%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1、本基金基金合同于2013年1月28日生效。

2、按基金合同规定,本基金建仓期为基金合同生效之日起的30 个交易日。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:本基金主要投资于具有良好流动性的工具,包括现金、通知存款、一年以内(含一年)的银行定期存款和大额存单、剩余期限(或回售期限)在397天以内(含397天)的债券、资产支持证券、中期票据;期限在一年以内(含一年)的债券回购、期限在一年以内(含一年)的中央银行票据、短期融资券,及法律法规或中国证监会允许本基金投资的其他固定收益类金融工具;本基金不直接在二级市场上买入股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场新股申购和新股增发。

§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		
谷衡	固定收益部副总监,本基金的基金经理	2013年1月28日	-	10	先后在华夏银行总行担任交易员,在中信银行总行担任交易员;2012年加入工银瑞信,现任固定收益部副总监;2012年11月13日至今,担任工银瑞信14天理财债券型发起式证券投资基金;2013年1月28日至今,担任工银瑞信60天理财债券型基金基金经理;2013年3月28日至2015年1月19日,担任工银安心场内实时申赎货币基金基金经理;2014年9月30日至今,担任工银瑞信货币市场基金基金经理;2015年7月10日至今,担任工银瑞信财富快钱货币市场基金基金经理。

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;未出现调算不到位的情况,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3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

三季度,实体经济并未延续二季度末的企稳趋势,在制造业萎靡和固定资产投资增速不断创新低的情况下,仍处于不断寻底中。而8月份启动的汇改也加大了央行货币政策操作的难度和投资者对于后续实体经济的不确定性。自7月初股灾证监会叫停IPO后,大量资金从A股场内市场和股票衍生市场回流债券市场,造成利率债,信用债和同业存款收益率在七八月份迎来一波下跌,但是在汇改后各品种的收益率又出现了反复,至三季度末,7天回购利率回落41bp至2.39%,一年期AAA短融收益率回落15bp至3.28%,一年国开债收益率回落3bp至2.75%。

三季度,本基金通过对客户需求以及对于宏观经济和货币市场的判断,积极应对客户在月末和季末的流动性要求,合理安排组合的现金流,并在确保流动性的前提下,通过对存款和债券配置的时点安排,增厚组合收益率,并在维持中性久期的情况下,严控债券配置的信用资质。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银60天理财A净值收益率0.9954%,工银60天理财B净值收益率1.0693%,业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,中央和地方财政政策将不断发力,房地产销售的不断放量有望稳定地产投资,实体经济有望在四季度企稳,而这一切都需要有宽松的货币政策来配合,预计四季度货币政策仍将维持宽松来为经济保驾护航。但是四季度将迎来年末因素影响,同时经济若是出现反弹的话,货币市场利率中枢可能在四季度末迎来一定幅度的波动,所以预计同业存款和短融收益率在四季度的下行空间不大。

本基金将在四季度维持中性久期水平,充分保证组合的流动性,做好现金流安排,为年末的市场和规模波动做好准备,同时仍会积极把握各关键时点的存款和债券配置机会,在确保组合流动性安全的前提下,积极获取稳定合理收益。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及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 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	固定收益投资	1,259,230,664.35	49.36
	其中:债券	1,259,230,664.35	49.36
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,261,899,896.52	49.47
4	其他资产	29,818,840.57	1.17
5	合计	2,550,949,401.44	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 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	23.14	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	631,998,636.50	32.96
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产余额比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的40%的说明

本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的40%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	144
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	177
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	116

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内无投资组合平均剩余期限超过180天情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	15.75	32.96
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	23.99	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	10.43	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	38.56	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	42.76	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		131.49	32.96

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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	128,880,213.55	6.72
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	1,130,350,450.80	58.95
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,259,230,664.35	65.68
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。

5.5 报告期末按摊余成本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	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	041553017	15兖州煤业CP001	600,000	60,472,040.89	3.15
2	041556005	15陕煤化CP001	600,000	60,036,675.18	3.13
3	011515006	15中铝业SCP006	600,000	59,988,470.69	3.13
4	041561006	15晋焦煤CP001	500,000	50,043,011.20	2.61
5	041554008	15河钢CP001	500,000	50,042,498.76	2.61
6	011599243	15山钢SCP005	500,000	49,993,247.27	2.61
7	011599393	15兖州煤业SCP002	500,000	49,991,294.85	2.61
8	011581005	15淮南矿SCP005	500,000	49,989,546.07	2.61
9	041573002	15西城投CP001	500,000	49,985,485.45	2.61
10	041569014	15豫能源CP001	500,000	49,984,563.91	2.61

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	65
报告期内偏离度的最高值	0.4412%
报告期内偏离度的最低值	0.2754%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.3333%

注:上表中"偏离情况"根据报告期内各工作日数据计算。

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金采用固定份额净值,基金账面份额净值始终保持为人民币1.00元。 本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按实际利率法进行摊销,每日计提收益或损失。

5.8.2 本报告期内本基金未持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券。

5.8.3 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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	29,818,840.57
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	29,818,840.57

5.8.5 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60天理财债券A	工银60天理财债券B
报告期期初基金份额总额	1,531,788,114.69	225,928,953.99
报告期期间基金总申购份额	1,085,590,692.57	321,930,343.35
减:报告期期间基金总赎回份额	1,165,819,416.46	82,067,186.06
报告期期末基金份额总额	1,451,559,390.80	465,792,111.28

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

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

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60天理财债券型证券投资基金设立的文件;

2、《工银瑞信60天理财债券型证券投资基金合同》;

3、《工银瑞信60天理财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。

工银瑞信保本2号混合型发起式证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十六日

§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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月22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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银保本2号混合发起	
交易代码	487021	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年2月7日	
报告期末基金份额总额	7,090,151,290.12份	
投资目标	依照保证合同,通过运用恒定比例投资组合保险策略,控制本金损失的风险,并在基金本金安全的基础上实现基金资产的稳定增值。	
投资策略	本基金在资产配置策略上,采用恒定比例投资组合保险策略(Constant-Proportion Portfolio Insurance,CPPI)来