

## 工银瑞信60天理财债券型证券投资基金

## 2018年半年度报告摘要

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

## 4.3.1 公平交易制度执行的情况

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《证券投资基金管理法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金法》、《基金合同》等法律法规和公司内部规定，拟定了《公平交易管理制度》，《异常交易管理方法》，对公司管理的各类资产的公平对待做了具体的规定，并规定了买卖股票、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同时交易需求的基金的投资组合，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；且本基金基本基金与本公司管理的其他投资组合之间未发生法律或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

本基金报告期内不存在异常交易的情况。本报告期内，本公司所 有投资组合在所处的证券市场上公开竞价同日向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 管理人对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

年初以来，市场对基本面的悲观预期持续升温，一方面，全球经济景气度回落，强美元导致新兴市场资金流出压力加大，贸易摩擦快速升级，外储环境向不利的方向倾斜。另一方面，国内融资收缩压加剧，民 迁预期，基建投资增速大幅下探。面对内外部的不利环境，货币政策作出积极应对，流动性表述从“合理充裕”进一步调整为“合理充裕”，并进行了三次定向降准，体现了稳健性的态度。

资金面除了4月末由于缴税因素导致波动之外，其他时点在央行的呵护下保持平稳。货币资金收益率较年初进一步下行，至6月底，7天回购利率1.542%下行184bp至3.58%，一年期国开收益率从4.68%下行100bp到3.68%，一年期AAA短融收益率从5.22%下行68bp至4.54%。

上半年，本基金通过对客户需求以及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，从而本基金一直严控资产配置的信用资质。

## 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份额净值增长率为2.1350%，工银60天理财B份额净值增长率为2.2817%，业绩比较基准收益率为0.6695%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，融资收紧的环境难以得到有效缓解，中美贸易摩擦不排除进一步升级的可能，内外部环境仍然存在不利影响，短期内将有望保持平稳运行。本基金将在下半年继续中性偏高的久期策略，积极为客户创造超额收益，并合理控制杠杆水平，以充分保证组合的流动性，做好现金流安排，为各相关主体的规模波动做好准备，同时还会不断地积极把握存款和债券配置机会，在确保组合流动性安全的前提下，力争不断提高组合收益。

根据《工银瑞信60天理财债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金基金管理人和基金托管人应当勤勉尽责地履行各自职责，不得损害基金份额持有人的利益。

## 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

4.6.1 参与估值流程各方及人员（或小组）的职责分工、专业胜任能力及相关工作经历

参与估值小组成员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、法律合规部负责人，组长由运作部负责人担任。各部分负责人也可推举代表各部分参与估值小组的组成，如需更换，由相应部门负责人提出。小组成员需经运作部主管副总批准同意。

## 4.6.1.2 专业性责任及相关部门工作经历

小组由具有多年从事估值工作、证券行业研究、风险管理及熟悉业内法律法规的专业人员组成。

4.6.2 基金经理参与或决定估值的程度

本公司基金经理参与或决定估值的原则及方法，但不参与最终估值决策。

## 4.6.3 参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.6.4 已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

尚未有签约的任何定价服务，本基金所采用的估值流程及估值结论均已经过会计师事务所审计，并经托管银行复核确认。

## 4.6.5 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1. 本基金自基金合同生效之日起的每一个开放日将实现的基金净收益（或损失）分配给基金份额持有人，参与下一基金收益分配，并按月结转到投资者基金份额上，使基金份额净值始终保持1.0000元。收益分配的方式约定为红利再投。

2. 本基金A级于报告期间累计分配金额30,935,444.62元，累计分配收益30,935,444.62元。本基金B级于报告期间累计分配金额26,359,479.97元。其中期末应付利润将于下一工作日结转至本基金。

4.6.6 会计报表的编制基础

本报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》，中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值指引的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露规则》第5号《货币市场基金信息披露特别规定》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号：年度报告和半年度报告》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的有关规定。

4.6.7 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

4.6.8 各关联方报告资本金的情况

4.6.8.1 报告期内除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

4.6.8.2 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

4.6.8.3 期末基金份额持有人信息

4.6.8.4 期末基金份额持有人户数及持有人结构

4.6.8.5 期末基金持有的银行存款余额及当期产生的利息收入

4.6.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

4.6.8.7 其他关联交易的说明

4.6.9 期末(2018年6月30日)本基金持有的流通受限证券

4.6.9.1 因认购新发/增发证券而于本期持有的流通受限证券

4.6.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

4.6.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

4.6.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2018年6月30日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额629,818,964.77元，是以如下债券作为质押：

4.7 投资组合报告

4.7.1 期末按公允价值占基金总资产的比例大小排序的前十名债券投资

4.7.2 期末按公允价值占基金总资产的比例大小排序的前十名贵金属投资

4.7.3 期末按公允价值占基金总资产的比例大小排序的前十名权证及衍生金融工具投资

4.7.4 期末按公允价值占基金总资产的比例大小排序的前十名股票投资

4.7.5 期末按公允价值占基金总资产的比例大小排序的前十名基金投资

4.7.6 期末按公允价值占基金总资产的比例大小排序的前十名其他投资

4.7.7 期末按公允价值占基金总资产的比例大小排序的前十名资产支持证券

4.7.8 期末按公允价值占基金总资产的比例大小排序的前十名商品期货

4.7.9 期末按公允价值占基金总资产的比例大小排序的前十名黄金白银

4.7.10 期末按公允价值占基金总资产的比例大小排序的前十名其他投资

4.8 投资组合报告附注

4.8.1 期末持有的债券按面值列示

4.8.2 期末持有的权证按面值列示

4.8.3 期末持有的贵金属按面值列示

4.8.4 期末持有的权证按面值列示

4.8.5 期末持有的权证按面值列示

4.8.6 期末持有的权证按面值列示

4.8.7 期末持有的权证按面值列示

4.8.8 期末持有的权证按面值列示

4.8.9 期末持有的权证按面值列示

4.8.10 期末持有的权证按面值列示

4.8.11 期末持有的权证按面值列示

4.8.12 期末持有的权证按面值列示

4.8.13 期末持有的权证按面值列示

4.8.14 期末持有的权证按面值列示

4.8.15 期末持有的权证按面值列示

4.8.16 期末持有的权证按面值列示

4.8.17 期末持有的权证按面值列示

4.8.18 期末持有的权证按面值列示

4.8.19 期末持有的权证按面值列示

4.8.20 期末持有的权证按面值列示

4.8.21 期末持有的权证按面值列示

4.8.22 期末持有的权证按面值列示

4.8.23 期末持有的权证按面值列示

4.8.24 期末持有的权证按面值列示

4.8.25 期末持有的权证按面值列示

4.8.26 期末持有的权证按面值列示

4.8.27 期末持有的权证按面值列示

4.8.28 期末持有的权证按面值列示

4.8.29 期末持有的权证按面值列示

4.8.30 期末持有的权证按面值列示

4.8.31 期末持有的权证按面值列示

4.8.32 期末持有的权证按面值列示

4.8.33 期末持有的权证按面值列示

4.8.34 期末持有的权证按面值列示

4.8.35 期末持有的权证按面值列示

4.8.36 期末持有的权证按面值列示

4.8.37 期末持有的权证按面值列示

4.8.38 期末持有的权证按面值列示

4.8.39 期末持有的权证按面值列示

4.8.40 期末持有的权证按面值列示

4.8.41 期末持有的权证按面值列示

4.8.42 期末持有的权证按面值列示

4.8.43 期末持有的权证按面值列示

4.8.44 期末持有的权证按面值列示

4.8.45 期末持有的权证按面值列示

4.8.46 期末持有的权证按面值列示

4.8.47 期末持有的权证按面值列示

4.8.48 期末持有的权证按面值列示

4.8.49 期末持有的权证按面值列示

4.8.50 期末持有的权证按面值列示

4.8.51 期末持有的权证按面值列示

4.8.52 期末持有的权证按面值列示

4.8.53 期末持有的权证按面值列示

4.8.54 期末持有的权证按面值列示

4.8.55 期末持有的权证按面值列示

4.8.56 期末持有的权证按面值列示

4.8.57 期末持有的权证按面值列示

4.8.58 期末持有的权证按面值列示

4.8.59 期末持有的权证按面值列示

4.8.60 期末持有的权证按面值列示

4.8.61 期末持有的权证按面值列示

4.8.62 期末持有的权证按面值列示

4.8.63 期末持有的权证按面值列示

4.8.64 期末持有的权证按面值列示

4.8.65 期末持有的权证按面值列示

4.8.66 期末持有的权证按面值列示

4.8.67 期末持有的权证按面值列示

4.8.68 期末持有的权证按面值列示

4.8.69 期末持有的权证按面值列示

4.8.70 期末持有的权证按面值列示

4.8.71 期末持有的权证按面值列示

4.8.72 期末持有的权证按面值列示

4.8