工银瑞信信用添利债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

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：二〇一八年十月二十五日

§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2018年10月23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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银添利债券	
交易代码	485107	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年4月14日	
报告期末基金份额总额	1,150,155,724.90份	
投资目标	在控制风险与保持资产流动性的基础上，追求基金资产的长期稳定增值。	
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	80%×中债企业债总指数+20%×中债国债总指数。	
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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	工银添利债券A	工银添利债券B
下属分级基金的交易代码	485107	485007
报告期末下属分级基金的份额总额	992,898,410.17份	157,257,314.73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（2018年7月1日 – 2018年9月30日）	
	工银添利债券A	工银添利债券B
1．本期已实现收益	38,137,679.05	5,088,826.94
2．本期利润	41,352,067.76	5,286,148.96
3．加权平均基金份额本期利润	0.0319	0.0290
4．期末基金资产净值	1,180,809,494.02	184,938,804.93
5．期末基金份额净值	1.1893	1.1760

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

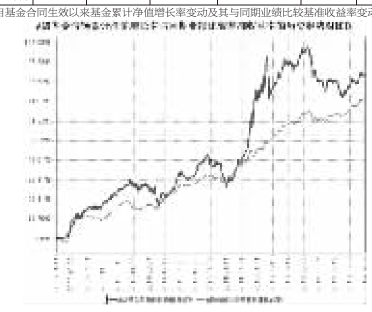
工银添利债券A

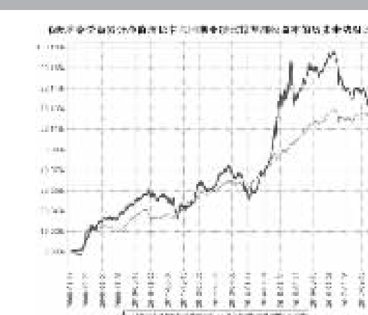
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	2.30%	0.11%	1.94%	0.06%	0.36%	0.05%

工银添利债券B

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	2.18%	0.11%	1.94%	0.06%	0.24%	0.05%

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





注：1、本基金基金合同于2008年4月14日生效。

2、按基金合同规定，本基金建仓期为6个月。截至本报告期末，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：本基金投资于债券类资产（含可转换债券）的比例不低于基金资产的80%，本基金持有的公司债券、企业债券、金融债、短期融资券、资产支持证券等除国债、央行票据以外的固定收益类资产投资比例不低于债券类资产的80%，投资于股票等权益类证券的比例不超过基金资产的20%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

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		
杜海涛	副总经理，本基金的基金经理	2018年2月27日	–	21	先后在宝盈基金管理有限公司担任基金经理助理，招商基金管理有限公司担任招商现金增值基金基金经理；2006年加入工银瑞信，现任公司副总经理，兼任子公司–工银瑞信资产管理（国际）有限公司董事；2006年9月21日至2011年4月21日，担任工银货币市场基金基金经理；2010年8月16日至2012年1月10日，担任工银双利债券型基金基金经理；2012年6月21日至2017年7月19日，担任工银纯债定期开放基金基金经理；2013年8月14日至2015年11月11日，担任工银月月薪定期支付债券型基金基金经理；2007年5月11日至今，担任工银增强收益债券型基金基金经理；2011年8月10日至今，担任工银瑞信添颐债券型证券投资基金基金经理；2013年1月7日至今，担任工银货币市场基金基金经理；2013年10月31日至2018年8月28日，担任工银瑞信添福债券基金基金经理；2014年1月27日至2018年6月5日，担任工银薪金货币市场基金基金经理；2015年4月17日至2018年6月5日，担任工银总回报灵活配置混合型基金基金经理；2018年2月27日至今，担任工银瑞信信用添利债券型证券投资基金基金经理。
谷衡	固定收益部副总监、本基金的基金经理	2018年2月28日	–	13	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；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2018年2月28日，担任工银瑞信财富快线货币市场基金基金经理；2015年12月14日至2018年8月28日，担任工银瑞信添福债券基金基金经理；2016年4月26日至2018年4月9日，担任工银瑞信安盈货币市场基金基金经理；2016年12月7日至2018年3月28日，担任工银瑞信丰益一年定期开放债券型证券投资基金基金经理；2017年2月28日至今，担任工银瑞信丰淳半年定期开放债券型证券投资基金（自2017年9月23日起，变更为工银瑞信丰淳半年定期开放债券型发起式证券投资基金）基金经理；2017年6月12日至今，担任工银瑞信丰实三年定期开放债券型证券投资基金基金经理；2017年12月26日至今，担任工银瑞信纯债债券型证券投资基金基金经理；2018年2月28日至今，担任工银瑞信信用添利债券型证券投资基金基金经理；2018年6月15日，担任工银瑞信瑞祥定期开放债券型发起式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未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度，国内经济延续今年以来的下行态势，但幅度仍然比较温和，此前偏紧的宏观政策对于经济的下行压力持续在体现。全球范围内来看，经济的分化程度进一步加大，美国经济继续上行，劳动力市场边际收紧，失业率降至20世纪70年代以来的新低水平，但是非美经济体表现整体较弱，个别新兴经济体例如土耳其出现货币危机，凸显全球经济发展的不平衡性。政策层面，中央出台一系列措施，意在稳定实体流动性的增长，避免上半年信用紧缩局面的再现。

债券方面，收益率曲线大幅陡峭化，1年期国债到期收益率由二季度末的3.16%下行至三季度末的2.97%，10年期国债到期收益率由二季度末的3.48%上行至三季度末的3.61%，收益率曲线的陡峭化程度上升到近几年的较高水平。流动性的持续宽松和违约风险的下降，使得风险偏好有所回升，三季度信用债表现好于利率债，信用利差压缩明显，中低等级信用债整体表现好于高等级信用债，转债类资产明显上涨。

报告期内本基金根据宏观经济和通胀形势的变化，降低了久期但提升了杠杆水平，维持权益资产仓位基本不变。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，工银添利债券A份额净值增长率为2.30%，工银添利债券B份额净值增长率为2.18%，业绩比较基准收益率为1.94%。

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	权益投资	–	–
	其中：股票	–	–
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	1,760,596,405.41	97.67
	其中：债券	1,740,578,405.41	96.56
	资产支持证券	20,018,000.00	1.11
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	10,341,969.03	0.57
8	其他资产	31,597,211.72	1.75
9	合计	1,802,535,586.16	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境内股票投资。

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。

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	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	428,901,000.00	31.40
	其中：政策性金融债	428,901,000.00	31.40
4	企业债券	342,116,800.00	25.05
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	619,835,000.00	45.38
7	可转债（可交换债）	261,172,605.41	19.12
8	同业存单	–	–
9	地方政府债	88,553,000.00	6.48
10	其他	–	–
11	合计	1,740,578,405.41	127.45

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	170210	17国开10	2,000,000	195,480,000.00	14.31
2	132013	17宝武EB	1,010,840	102,782,211.20	7.53
3	180207	18国开07	500,000	50,120,000.00	3.67
4	101800949	18华润医药MTN001	500,000	49,945,000.00	3.66
5	101800948	18粤电发MTN001	500,000	49,930,000.00	3.66

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

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	149448	18花呗2A	100,000	10,041,000.00	0.74
2	149380	18花06A1	100,000	9,977,000.00	0.73

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	47,426.18
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	31,503,034.60
5	应收申购款	46,750.94
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	31,597,211.72

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	110040	生益转债	40,905,468.00	3.00
2	113011	光大转债	38,614,086.00	2.83
3	128024	宁行转债	38,476,721.01	2.82
4	132009	17中油EB	10,350,000.00	0.76
5	132004	15国盛EB	2,878,500.00	0.21
6	113505	杭电转债	2,605,345.00	0.19
7	132012	17巨化EB	1,995,726.00	0.15

注：上表包含期末持有的处于转股期的可转换债券和可交换债券明细。

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	工银添利债券A	工银添利债券B
报告期期初基金份额总额	1,844,647,295.08	214,674,134.44
报告期期间基金总申购份额	209,621,272.08	7,842,146.22
减：报告期期间基金总赎回份额	1,061,370,156.99	65,258,965.93
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	992,898,410.17	157,257,314.73

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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	1,168,004.19
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	1,168,004.19
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.10

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180701–20180930	1,531,004,527.52	0.00	931,500,000.00	599,504,527.52	52.12%
个人	–	–	–	–	–	–	–
产品特有风险							
本基金份额持有人较为集中，存在基金规模大幅波动的风险，以及由此导致基金收益较大波动的风险。							

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、中国证监会批准工银瑞信信用添利债券型证券投资基金设立的文件；

2、《工银瑞信信用添利债券型证券投资基金基金合同》；

3、《工银瑞信信用添利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，可在合理时间内取得上述文件的复印件。

工银瑞信信用纯债一年定期开放债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一八年十月二十五日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月23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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银信用纯债一年定开债券	
交易代码	000074	
基金运作方式	契约型、定期开放式	
基金合同生效日	2013年5月22日	
报告期末基金份额总额	420,066,865.47份	
投资目标	在控制风险并保持资产流动性的基础上，力争实现超越业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金的主要投资策略包括：期限配置策略、期限结构策略、类属配置策略、证券选择策略、短期和中长期的市场环境中的投资策略及资产支持证券等品种投资策略，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，实现组合资产的增值。	
业绩比较基准	一年期银行定期存款税后收益率+1.2%。	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	工银信用纯债一年定开债券A	工银信用纯债一年定开债券C
下属分级基金的交易代码	000074	000077
报告期末下属分级基金的份额总额	310,776,754.81份	109,290,110.66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（2018年7月1日 – 2018年9月30日）	
	工银信用纯债一年定开债券A	工银信用纯债一年定开债券C
1．本期已实现收益	5,823,170.70	1,855,758.44
2．本期利润	11,954,905.84	3,967,433.92
3．加权平均基金份额本期利润	0.0385	0.0363
4．期末基金资产净值	431,604,334.96	148,491,424.04
5．期末基金份额净值	1.389	1.359

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

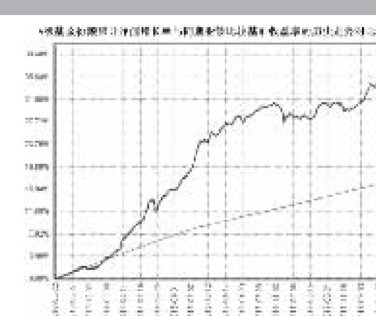
工银信用纯债一年定开债券A

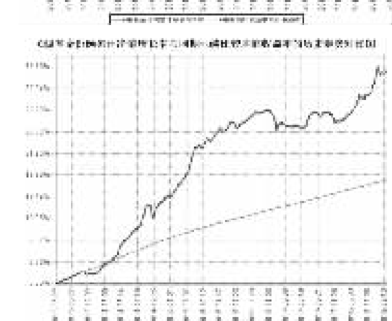
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	2.89%	0.11%	0.68%	0.01%	2.21%	0.10%

工银信用纯债一年定开债券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	2.80%	0.11%	0.68%	0.01%	2.12%	0.10%

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





注：1、本基金基金合同于2013年5月22日生效。

2、按基金合同规定，本基金建仓期为6个月。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：债券等固定收益类资产占基金资产的比例不低于80%，其中信用债券的投资比例不低于本基金固定收益类资产投资的80%，但在每次开放期前三个月、开放期及开放期结束后三个月的期间内，基金投资不受上述比例限制；开放期内现金及到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等；封闭期内，本基金不受该比例的限制。

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		
何秀红	固定收益部副总监，本基金的基金经理	2013年5月22日	–	11	曾任广发证券股份有限公司债券研究员；2009年加入工银瑞信，现任固定收益部副总监；2011年2月10日至今，担任工银四季收益债券型基金基金经理；2011年12月27日至2015年1月19日，担任工银保本混合基金基金经理；2012年11月14日至今，担任工银信用纯债债券基金基金经理；2013年3月29日至今，担任工银瑞信产业债债券基金基金经理；2013年5月22日至今，担任工银信用纯债一年定期开放基金基金经理；2013年6月24日起至2018年2月23日，担任工银信用纯债两年定期开放基金基金经理；2015年10月27日起至今，担任工银丰收回报灵活配置混合型基金基金经理；2016年9月12日起至今，担任工银瑞信瑞享纯债债券型证券投资基金基金经理；2018年7月25日起至今，担任工银瑞信添祥一年定期开放债券型证券投资基金2018年7月27日至今，担任工银瑞信银和利混合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未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

海外方面，三季度发达国家经济延续放缓态势，主要源于欧洲景气度继续下滑。美国方面，受美联储表态偏鸽派影响，美元指数转为震荡，人民币贬值压力稍有缓解，9月美联储如期加息25bp。中美贸易摩擦明显升级，对全球资本市场风险偏好扰动加剧，对国内就业与需求的负面影响也开始显现。国内方面，基本面进一步放缓，基建投资持续下滑，带动固定资产投资增速创历史新低，不过地产投资维持高位、制造业投资继续改善，为经济提供一定韧性。往后看，四季度基建投资大概率企稳，但受外需放缓叠加贸易摩擦加剧影响，出口或明显走弱，成为需求端的主要拖累，经济下行压力增大，结合通胀小幅上行的判断，需警惕阶段性滞胀风险。流动性方面，三季度货币政策维持宽松，资金利率中枢明显下移。市场方面，尽管流动性延续宽松格局，经济弱势显现，但7月政治局会议调整政策基调、明确稳增长诉求，引发市场对宽信用带动经济改善的预期，债市收益率小幅调整，10年期国债收益率季末较7月中旬低点上行近17bp，10年期国开收益率上行约15bp，信用利差走势震荡、整体持平。转债市场三季度企稳反弹，主要源于权重个券贡献较多，在债市整体表现突出的背景下，受益于债底的提升，转债表现强于股市。

工银信用纯债一年定开债券本报告期内以高等级信用债为主要持仓，减持基本面较差的个券，参与地方债投标。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，工银信用纯债一年定开债券A份额净值增长率为2.89%，工银信用纯债一年定开债券C份额净值增长率为2.80%，业绩比较基准收益率为0.68%。

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	权益投资	–	–
	其中：股票	–	–
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	936,692,474.36	96.43
	其中：债券	936,692,474.36	96.43
	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	21,074,613.90	2.17
8	其他资产	13,575,771.20	1.40
9	合计	971,342,859.46	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境内股票投资。

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。

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	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	–	–
	其中：政策性金融债	–	–
4	企业债券	693,400,474.36	119.53
5	企业短期融资券	40,049,000.00	6.90
6	中期票据	203,243,000.00	35.04
7	可转债（可交换债）	–	–
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	936,692,474.36	161.47

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	101782001	17河钢集MTN007	300,000	30,603,000.00	5.28
2	101353003	13中煤MTN001	300,000	30,564,000.00	5.27
3	122284	13鲁金02	299,570	30,478,251.80	5.25
4	122866	10杭交投	300,000	30,405,000.00	5.24
5	041800314	18云能投CP003	300,000	30,033,000.00	5.18

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	40,472.66
2	应收证券清算款	942,402.81
3	应收股利	–
4	应收利息	12,592,895.73
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	13,575,771.20

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	工银信用纯债一年定开债券A	工银信用纯债一年定开债券C
报告期期初基金份额总额	310,776,754.81	109,290,110.66
报告期期间基金总申购份额	–	–
减：报告期期间基金总赎回份额	–	–
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	310,776,754.81	109,290,110.66

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

无。

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180701–20180930	155,399,378.40	0.00	0.00	155,399,378.40	36.99%
个人	–	–	–	–	–	–	–
产品特有风险							
本基金份额持有人较为集中，存在基金规模大幅波动的风险，以及由此导致基金收益较大波动的风险。							

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、中国证监会批准工银瑞信信用纯债一年定期开放债券型证券投资基金设立的文件；

2、《工银瑞信信用纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》；

3、《工银瑞信信用纯债一年定期开放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。

工银瑞信信用纯债两年定期开放债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人：交通银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一八年十月二十五日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月23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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银信用纯债两年定开债券	
交易代码	000078	
基金运作方式	契约型、定期开放式	
基金合同生效日	2013年6月24日	
报告期末基金份额总额	176,769,611.85份	
投资目标	在严格控制风险，保持较高流动性的前提下，追求基金资产的长期稳健增值，力争为基金持有人获取超越业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金的主要投资策略包括：期限配置策略、期限结构策略、信用债券投资策略、证券选择策略、短期和中长期的市场环境中的投资策略及资产支持证券等品种投资策略，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，实现组合资产的增值。	
业绩比较基准	二年期银行定期存款税后收益率+1.2%。	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	工银信用纯债两年定开债券A	工银信用纯债两年定开债券C
下属分级基金的交易代码	000078	000079
报告期末下属分级基金的份额总额	140,310,841.29份	36,458,770.56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（2018年7月1日 – 2018年9月30日）	
	工银信用纯债两年定开债券A	工银信用纯债两年定开债券C
1．本期已实现收益	2,782,762.16	664,428.05
2．本期利润	4,844,814.89	1,190,291.66
3．加权平均基金份额本期利润	0.0345	0.0326
4．期末基金资产净值	176,315,176.54	44,921,020.57
5．期末基金份额净值	1.257	1.232

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

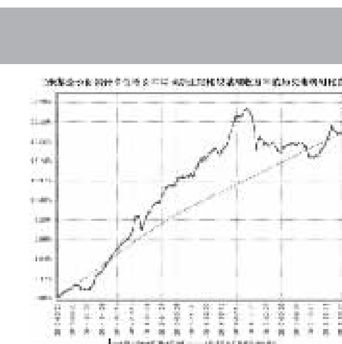
工银信用纯债两年定开债券A

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	2.86%	0.08%	0.83%	0.01%	2.03%	0.07%

工银信用纯债两年定开债券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	2.75%	0.08%	0.83%	0.01%	1.92%	0.07%

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



注：1、本基金基金合同于2013年6月24日生效。

2、按基金合同规定，本基金建仓期为6个月。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：债券等固定收益类资产占基金资产的比例不低于80%，其中信用债券的投资比例不低于本基金固定收益类资产投资的80%，但在每个受限开放期的前10个工作日、受限开放期期间及受限开放期的后10个工作日、自由开放期前三个月、自由开放期期间及自由开放期结束后三个月的期间内，基金投资不受前述投资组合比例限制；本基金在封闭期内持有现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不受限制，但在开放期内现金及到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。

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		
李敏	固定收益部副总监，本基金的基金经理	2013年10月10日	–	11	先后在中国泛海控股集团担任投资经理，在中诚信国际信用评级有限责任公司担任高级分析师，在平安证券有限责任公司担任高级业务总监；2010年加入工银瑞信，现任固定收益部副总监；2013年10月10日至今，担任工银信用纯债两年定期开放基金基金经理；2014年7月30日至2017年2月6日，担任工银保本2号混合型发起式基金(自2016年2月19日起，变更为工银瑞信优质精选混合型证券投资基金)基金经理；2015年5月26日至2017年4月26日，担任工银双债增强债券型基金（自2016年9月26日起，变更为工银瑞信双债增强债券型证券投资基金（LOF））基金经理；2015年5月26日至2018年3月7日，担任工银保本混合型基金(自2018年2月9日起，变更为工银瑞信灵活配置混合型证券投资基金）基金经理；2016年10月27日至2018年3月20日，担任工银瑞信恒丰纯债债券型证券投资基金基金经理；2016年11月15日至2018年5月3日，担任工银瑞信恒泰纯债债券型证券投资基金基金经理；2016年11月22日至2018年2月23日，担任工银瑞信新得益混合型证券投资基金基金经理；2016年12月7日至今，担任工银瑞信新得润混合型证券投资基金基金经理；2016年12月29日至2018年2月23日，担任工银瑞信新增利混合型证券投资基金基金经理；2016年12月29日至2018年7月27日，担任工银瑞信新增益混合型证券投资基金基金经理；2016年12月29日至2018年7月27日，担任工银瑞信银和利混合型证券投资基金基金经理；2016年12月29日至今，担任工银瑞信新生利混合型证券投资基金基金经理；2017年3月23日至2018年7月27日，担任工银瑞信新得利混合型证券投资基金基金经理；2017年5月24日至2018年6月12日，担任工银瑞信瑞利两年封闭式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未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度以来，经济基本面延续了二季度向下压力逐步增加的趋势，政策明显转向稳增长，海外波动纷争未止。

美国经济领秀全球，仍维持景气状态，9月失业率降至近50年来低点，美联储坚定加息，并对经济表达了较强信心，而欧洲经济今年相对走弱，美元升值；在地缘政治影响供给的情况下，8月以来国际油价上涨，布油突破80美元，通胀预期升温，叠加意大利财政赤字问题爆发，国债遭抛售，发达经济体国债在三季末普遍下跌，10年美债收益率突破3.2%。主要经济体相继退出宽松，利率水平不断走高，引发全球流动性变化，资本市场的波动加大。

中美贸易战愈演愈烈，美方对华征税不断加码，并在科技、人才等多方面对中国转向遏制，中方采取反制措施。站在长期的视角来看，随着中国经济的成长，两国的对抗将逐渐增加，贸易战将是资本市场中长期面临的重要影响因素。

国内经济数据显示基本面向下压力逐步增大：三季度PMI延续下行，9月逼近荣枯线，生产、需求、就业等全面走弱，显示出内外部负面因素对经济的影响；财政强约束等政策因素在实体经济层面体现为明显的融资紧缩，社融当中的非标急剧缩水，表内信贷占比提高但难以完全接纳非标回表，地方财政纪律整肃，尽管地方债发行在三季度显著放量，但地方平台等“偏门”融资被严格管制，地方存量债务接续困难，风险事件频发，增量融资更少，体现在投资增速上，三季度继续下跌；房地产销售逐渐降温，但价格仍维持高位，政策调控维持高压，而投资韧性十足，但土地流拍比例上升，房地产行业普遍对后市悲观，加快消化存货，无论从短周期的景气波动来看，还是长周期的人口等因素来看，房地产业对经济的影响力都易下难上。

面对内外困局，政策在三季度明显转向，尽管财政整肃仍在延续，但力度明显放松，稳增长政策频出，发改委推动项目、地方规范融资加快，预计后续将在基建等领域逐步体现出一定的对冲作用。在债务增长空间逐渐减小、金融领域风险偏好降低的情况下，实体经济融资状况难以得到根本性扭转，本轮稳增长的向上托底作用可能较弱。

债券市场分化依旧，无风险利率在经历了二季度的快速下行后，三季度受制于稳增长政策和一定程度的通胀预期，波动中小幅反弹，高等级信用债与利率债同步波动，而中低等级信用债仍维持了风险高发状态，政策推动宽货币到宽信用尚未见效，低等级企业融资困难，违约频发，利差在政策刺激收窄后再度走扩。

本基金在报告期内持仓中高等级信用债，中等久期，并持续关注信用债一二级市场，在信用风险可控的前提下进行持仓调整。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，工银信用纯债两年定开债券A份额净值增长率为2.86%，工银信用纯债两年定开债券C份额净值增长率为2.75%，业绩比较基准收益率为0.83%。

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	权益投资	–	–
	其中：股票	–	–
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	269,309,983.60	95.47
	其中：债券	269,309,983.60	95.47
	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	8,134,579.87	2.88
8	其他资产	4,651,651.31	1.65
9	合计	282,096,214.78	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境内股票投资。

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。

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	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	–	–
	其中：政策性金融债	–	–
4	企业债券	167,892,983.60	75.89
5	企业短期融资券	50,380,000.00	22.77
6	中期票据	51,037,000.00	23.07
7	可转债（可交换债）	–	–
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	269,309,983.60	121.73

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	143307	17福投02	200,000	20,134,000.00	9.10
2	101800091	18永煤MTN001	100,000	10,324,000.00	4.67
3	101800164	18西江MTN002	100,000	10,298,000.00	4.65
4	101466013	14淮北矿业MTN003	100,000	10,282,000.00	4.65
5	041800107	18兴发CP001	100,000	10,118,000.00	4.57

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	4,209.19
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	4,647,442.12
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	4,651,651.31

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	工银信用纯债两年定开债券A	工银信用纯债两年定开债券C
报告期期初基金份额总额	140,310,841.29	36,458,770.56
报告期期间基金总申购份额	–	–
减：报告期期间基金总赎回份额	–	–
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	140,310,841.29	36,458,770.56

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

无。

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180701–20180930	83,332,500.00	0.00	0.00	83,332,500.00	47.14%
个人	–	–	–	–	–	–	–
产品特有风险							
本基金份额持有人较为集中，存在基金规模大幅波动的风险，以及由此导致基金收益较大波动的风险。							

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、中国证监会批准工银瑞信信用纯债两年定期开放债券型证券投资基金设立的文件；

2、《工银瑞信信用纯债两年定期开放债券型证券投资基金基金合同》；

3、《工银瑞信信用纯债两年定期开放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。