

信息披露Disclosure

工银瑞信月月薪定期支付债券型证券投资基金

2013 第四季度报告

工银瑞信月月薪本报告期内根据宏观经济和通胀形势的变化,继续调减组合久期,改善信用债的结构,降低了可转债和股票的配置。

2.2 报告期内本基金的投资表现
本报告期末基金净值增长率为-0.40%,业绩比较基准收益率为1.45%。
4.5 管理人从宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望:
2014年1季度全球经济可能出现明显分化;发达国家前期去杠杆程度较高,经济反弹的持续性较强;新兴市场国家经济企稳态势明显,随着O的逐步退出,增长前景渐趋明朗。综合各个经济体的增长前景及其在中国出口中的占比,1季度海外经济对中国产品的需求难以大幅增长,出口对国内经济的拉动作用有限。对基建和房地产投资而言,随着环境大幅改善对其负面影响将逐步减轻,国内经济面临一定的下行压力。物价在低基数影响下继续攀升,但近期的压力有限。在基本面重新走强,影子银行受到一定约束的背景下,货币政策虽有宽松可能,但1季度难以看到,资金利率仍将维持高位。
在资金面偏紧的背景下,1季度的债券市场虽有大量的机会,再加之收益率曲线较为平坦,短期债券的性价比较低,可转债和股票中新增投入中,资金交易的倾向,仍将占结构性行情为主。2014年1季度,本基金将适时调整久期,继续改善信用债结构,在可转债和投资方面努力做好波段操作与结构调整。

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	固定收益投资	3,326,710,453.68	73.32
其中:债券	3,326,710,453.68	73.32	
资产支持证券	-	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	340,560,805.84	7.51
其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	722,620,202.12	15.93
6	其他资产	147,266,085.91	3.25
7	合计	4,537,157,547.55	100.00

注:由于四舍五入的原因,金额与基金总资产的比例分之和与合计数可能有尾差。
本基金本报告期末未持有股票。
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
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	226,665,000.00	7.49
2	央行票据	-	-
3	金融债	817,524,000.00	27.00
4	企业债	817,524,000.00	27.00
5	企业债-政策性金融债	-	-
6	企业债-信用债	1,161,524,353.68	38.36
7	企业短期融资券	225,878,100.00	7.46
8	中期票据	895,119,000.00	29.56
9	可转债	-	-
10	其他	-	-
11	合计	3,326,710,453.68	109.87

注:由于四舍五入的原因,公允价值与基金资产净值的比例分之和与合计数可能有尾差。
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	110023	民生转债	1,435,650	138,583,294.50	14.12
2	113001	中行转债	1,132,250	109,069,642.50	11.12
3	1382214	13税附转债-MTN	700,000	65,856,000.00	6.71
4	1382206	13国债(MTN1)	500,000	47,200,000.00	4.81
5	1382253	13山钢MTN2	500,000	45,385,000.00	4.63

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 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明
5.8.1 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。
5.8.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和利益明细
本基金本报告期末未投资国债期货。
5.8.3 本期国债期货投资政策
5.9 投资组合报告附注
5.9.1 投资组合报告附注
5.9.2 本基金投资的前十名股票中未存在流通受限情况的说明
5.9.3 其他资产构成

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	固定收益投资	1,944,672,833.20	94.81
其中:债券	1,944,672,833.20	94.81	
资产支持证券	-	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	55,427,313.05	2.70
6	其他资产	54,083,900.90	2.60
7	合计	2,051,180,889.15	100.00

注:由于四舍五入的原因,金额与基金总资产的比例分之和与合计数可能有尾差。
5.2 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
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五名债券投资明细
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	-	-
其中:政策性金融债	-	-	-
4	企业债	1,136,638,496.20	115.83
5	企业短期融资券	7,962,400.00	0.81
6	中期票据	552,419,000.00	56.30
7	可转债	264,727,937.00	25.24
8	其他	-	-
9	合计	1,944,672,833.20	198.18

注:由于四舍五入的原因,公允价值与基金资产净值的比例分之和与合计数可能有尾差。
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	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
其中:股票	-	-	-
2	固定收益投资	1,944,672,833.20	94.81
其中:债券	1,944,672,833.20	94.81	
资产支持证券	-	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	55,427,313.05	2.70
6	其他资产	54,083,900.90	2.60
7	合计	2,051,180,889.15	100.00

注:由于四舍五入的原因,金额与基金总资产的比例分之和与合计数可能有尾差。
5.2 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
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五名债券投资明细
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	-	-
其中:政策性金融债	-	-	-
4	企业债	1,136,638,496.20	115.83
5	企业短期融资券	7,962,400.00	0.81
6	中期票据	552,419,000.00	56.30
7	可转债	264,727,937.00	25.24
8	其他	-	-
9	合计	1,944,672,833.20	198.18

注:由于四舍五入的原因,公允价值与基金资产净值的比例分之和与合计数可能有尾差。
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	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	6,124,765.60	0.16
其中:股票	6,124,765.60	0.16	
2	固定收益投资	3,696,089,335.98	97.02
其中:债券	3,696,089,335.98	97.02	
资产支持证券	-	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	33,511,526.05	0.88
6	其他资产	73,771,122.84	1.94
7	合计	3,809,496,750.47	100.00

注:由于四舍五入的原因,金额与基金总资产的比例分之和与合计数可能有尾差。
5.2 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
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五名债券投资明细
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	-	-
其中:政策性金融债	-	-	-
4	企业债	1,161,524,353.68	38.36
5	企业短期融资券	225,878,100.00	7.46
6	中期票据	895,119,000.00	29.56
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	3,326,710,453.68	109.87

注:由于四舍五入的原因,公允价值与基金资产净值的比例分之和与合计数可能有尾差。
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	110023	民生转债	1,628,130	157,163,388.90	6.72
2	1116001	11广发集发01	1,500,000	153,030,000.00	6.54
3	130236	13国债36	1,500,000	129,103,000.00	5.52
4	130238	13国债38	1,000,000	95,000,000.00	4.06
5	113005	平安转债	800,000	85,800,000.00	3.67

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 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明
5.8.1 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。
5.8.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和利益明细
本基金本报告期末未持有国债期货投资,也无期间损益。
5.8.3 本期国债期货投资政策
5.9 投资组合报告附注
5.9.1 投资组合报告附注
5.9.2 本基金投资的前十名股票中未存在流通受限情况的说明
5.9.3 其他资产构成

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	固定收益投资	3,696,089,335.98	97.02
其中:债券	3,696,089,335.98	97.02	
资产支持证券	-	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	33,511,526.05	0.88
6	其他资产	73,771,122.84	1.94
7	合计	3,809,496,750.47	100.00

注:由于四舍五入的原因,金额与基金总资产的比例分之和与合计数可能有尾差。
5.2 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
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五名债券投资明细
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	-	-
其中:政策性金融债	-	-	-
4	企业债	1,161,524,353.68	38.36
5	企业短期融资券	225,878,100.00	7.46
6	中期票据	895,119,000.00	29.56
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	3,326,710,453.68	109.87

注:1.本基金基金合同于2013年8月14日生效,截至报告期末,本基金基金合同生效不满一年。
2.本基金基金合同规定,本基金建仓期为9个月。建仓期满,本基金的各项投资比例应符合基金合同关于投资范围和投资比例的约定:债券资产占基金资产净值比例不低于80%,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低于20%,本基金投资于同一发行主体发行的债券资产净值的3%,本基金持有现金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%。
3.3 其他指标
元。

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
杜海涛	固定收益投资总监,本基金的基金经理。	2013年8月14日	-	16	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高级研究员兼增值业务基金经理。2006年加入工银瑞信,现任固定收益投资总监; 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; 2007年5月11日至2012年6月12日至今,担任工银瑞信添颐债券型证券投资基金基金经理; 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; 2012年6月12日至2013年7月1日至今,担任工银货币型基金基金经理; 2013年8月14日至今,担任工银瑞信月月薪定期支付债券型基金基金经理; 2013年10月31日至今,担任工银添颐债券型基金基金经理。

4.2 管理人对于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约定,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者,保护各类投资者利益,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》、《证券投资基金法》、《证券投资基金法》等法律法规和公司内部规定,制定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公平交易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、债券时价格和市场价格的差价,可能产生操纵股价、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;未出现异常不利的情况,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5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
随着美联储加息政策预期的持续,4季度海外经济的增长动能开始减弱,通胀压力有所缓解。国内经济受融资紧的拖累开始缓慢下行,通胀在OE退出、增长放缓的背景下上行有限。尽管基本面开始缓慢调整,但其降幅仍在央行的容忍范围之内。出于去杠杆、控风险的考虑,央行多次停止逆回购操作,再加上财政存款大规模如期投放,回购利率大幅上升,流动性压力有所缓解。
4.4.2 报告期内基金业绩表现说明
本报告期内,本基金管理人根据《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约定,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者,保护各类投资者利益,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》、《证券投资基金法》、《证券投资基金法》等法律法规和公司内部规定,制定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公平交易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、债券时价格和市场价格的差价,可能产生操纵股价、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;未出现异常不利的情况,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5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
随着美联储加息政策预期的持续,4季度海外经济的增长动能开始减弱,通胀压力有所缓解。国内经济受融资紧的拖累开始缓慢下行,通胀在OE退出、增长放缓的背景下上行有限。尽管基本面开始缓慢调整,但其降幅仍在央行的容忍范围之内。出于去杠杆、控风险的考虑,央行多次停止逆回购操作,再加上财政存款大规模如期投放,回购利率大幅上升,流动性压力有所缓解。
4.4.2 报告期内基金业绩表现说明
本报告期内,本基金管理人根据《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约定,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者,保护各类投资者利益,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》、《证券投资基金法》、《证券投资基金法》等法律法规和公司内部规定,制定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公平交易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、债券时价格和市场价格的差价,可能产生操纵股价、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;未出现异常不利的情况,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5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
随着美联储加息政策预期的持续,4季度海外经济的增长动能开始减弱,通胀压力有所缓解。国内经济受融资紧的拖累开始缓慢下行,通胀在OE退出、增长放缓的背景下上行有限。尽管基本面开始缓慢调整,但其降幅仍在央行的容忍范围之内。出于去杠杆、控风险的考虑,央行多次停止逆回购操作,再加上财政存款大规模如期投放,回购利率大幅上升,流动性压力有所缓解。
4.4.2 报告期内基金业绩表现说明
本报告期内,本基金管理人根据《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约定,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者,保护各类投资者利益,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》、《证券投资基金法》、《证券投资基金法》等法律法规和公司内部规定,制定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公平交易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、债券时价格和市场价格的差价,可能产生操纵股价、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;未出现异常不利的情况,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5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
随着美联储加息政策预期的持续,4季度海外经济的增长动能开始减弱,通胀压力有所缓解。国内经济受融资紧的拖累开始缓慢下行,通胀在OE退出、增长放缓的背景下上行有限。尽管基本面开始缓慢调整,但其降幅仍在央行的容忍范围之内。出于去杠杆、控风险的考虑,央行多次停止逆回购操作,再加上财政存款大规模如期投放,回购利率大幅上升,流动性压力有所缓解。
4.4.2 报告期内基金业绩表现说明
本报告期内,本基金管理人根据《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约定,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者,保护各类投资者利益,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》、《证券投资基金法》、《证券投资基金法》等法律法规和公司内部规定,制定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公平交易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、债券时价格和市场价格的差价,可能产生操纵股价、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;未出现异常不利的情况,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5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
随着美联储加息政策预期的持续,4季度海外经济的增长动能开始减弱,通胀压力有所缓解。国内经济受融资紧的拖累开始缓慢下行,通胀在OE退出、增长放缓的背景下上行有限。尽管基本面开始缓慢调整,但其降幅仍在央行的容忍范围之内。出于去杠杆、控风险的考虑,央行多次停止逆回购操作,再加上财政存款大规模如期投放,回购利率大幅上升,流动性压力有所缓解。
4.4.2 报告期内基金业绩表现说明
本报告期内,本基金管理人根据《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约定,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者,保护各类投资者利益,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》、《证券投资基金法》、《证券投资基金法》等法律法规和公司内部规定,制定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公平交易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、债券时价格和市场价格的差价,可能产生操纵股价、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;未出现异常不利的情况,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5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
随着美联储加息政策预期的持续,4季度海外经济的增长动能开始减弱,通胀压力有所缓解。国内经济受融资紧的拖累开始缓慢下行,通胀在OE退出、增长放缓的背景下上行有限。尽管基本面开始缓慢调整,但其降幅仍在央行的容忍范围之内。出于去杠杆、控风险的考虑,央行多次停止逆回购操作,再加上财政存款大规模如期投放,回购利率大幅上升,流动性压力有所缓解。
4.4.2 报告期内基金业绩表现说明
本报告期内,本基金管理人根据《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约定,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者,保护各类投资者利益,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》、《证券投资基金法》、《证券投资基金法》等法律法规和公司内部规定,制定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公平交易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、债券时价格和市场价格的差价,可能产生操纵股价、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;未出现异常不利的情况,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5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
随着美联储加息政策预期的持续,4季度海外经济的增长动能开始减弱,通胀压力有所缓解。国内经济受融资紧的拖累开始缓慢下行,通胀在OE退出、增长放缓的背景下上行有限。尽管基本面开始缓慢调整,但其降幅仍在央行的容忍范围之内。出于去杠杆、控风险的考虑,央行多次停止逆回购操作,再加上财政存款大规模如期投放,回购利率大幅上升,流动性压力有所缓解。
4.4.2 报告期内基金业绩表现说明
本报告期内,本基金管理人根据《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约定,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者,保护各类投资者利益,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》、《证券投资基金法》、《证券投资基金法》等法律法规和公司内部规定,制定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公平交易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、债券时价格和市场价格的差价,可能产生操纵股价、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;未出现异常不利的情况,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5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
随着美联储加息政策预期的持续,4季度海外经济的增长动能开始减弱,通胀压力有所缓解。国内经济受融资紧的拖累开始缓慢下行,通胀在OE退出、增长放缓的背景下上行有限。尽管基本面开始缓慢调整,但其降幅仍在央行的容忍范围之内。出于去杠杆、控风险的考虑,央行多次停止逆回购操作,再加上财政存款大规模如期投放,回购利率大幅上升,流动性压力有所缓解。
4.4.2 报告期内基金业绩表现说明
本报告期内,本基金管理人根据《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约定,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者,保护各类投资者利益,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》、《证券投资基金法》、《证券投资基金法》等法律法规和公司内部规定,制定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公平交易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、债券时价格和市场价格的差价,可能产生操纵股价、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