安信现金管理货币市场基金

2013 第四季度报告

基金管理人:安信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2014年01月22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2014年1月21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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	安信现金管理货币
基金主代码	750006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年02月05日
报告期末基金份额总额	777,715,710.75份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的前提下,通过积极主动的投资组合,力求为投资者获得超过业绩比较基准的收益。
投资策略	1、资产配置策略。通过对宏观经济指标的跟踪和分析,并结合央行公开市场操作等情况,合理预测货币市场利率趋势变化,决定并动态调整投资组合平均剩余期限和比例分布。 2、个券选择策略。考虑安全性因素,优先选择国债等高信用等级债券以规避信用风险。在满足信用评级要求的前提下,根据我公司债券评分标准对信用债券进行评分筛选,重点关注低估值品种。 3、套利策略。在保证安全性和流动性的前提下,本基金将在充分验证套利机会可行性的基础上,适当参与市场的套利,捕捉和把握无风险套利机会。 4、回购策略。密切跟踪不同市场和不同期限之间的利率差异,在精确投资收益测算的基础上,积极采取回购杠杆操作,为基金资产增加收益。 5、流动性管理策略。在遵循流动性优先的原则下,建立流动性预警指标,动态调整基金资产在流动性资产和收益性资产之间的配置比例,确保基金资产的变现能力。
业绩比较基准	七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
基金管理人	安信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

下属两级基金的基金简称	安信现金管理货币A	安信现金管理货币B
下属两级基金的交易代码	750006	750007
报告期末下属两级基金的份额总额	343,306,098.67	434,409,612.08

§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(2013年10月01日-2013年12月31日)	
	安信现金管理货币A	安信现金管理货币B
1.本期已实现收益	1,499,746.83	3,365,773.50
2.本期利润	1,499,746.83	3,365,773.50
3.期末基金资产净值	343,306,098.67	434,409,612.08

注: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,所以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

1.安信现金管理货币A

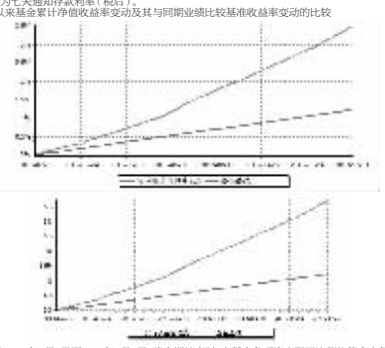
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.1608%	0.0022%	0.3403%	0.0000%	0.8205%	0.0022%

2.安信现金管理货币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	1.2209%	0.0022%	0.3403%	0.0000%	0.8806%	0.0022%

注:1.本基金收益分配为按日结转份额;
2.本基金业绩比较基准为七天通知存款利率(税后)。

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.本基金的建仓期为2013年2月5日至2013年8月4日,建仓期结束时,本基金各项资产配置比例均符合本基金合同的约定。
2.本基金基金合同生效日为2013年2月5日,基金合同生效日至本报告期期末,本基金运作时间未满一年。图示日期为2013年2月5日至2013年12月31日。

§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		
李勇	本基金的基金经理、固定收益部总经理	2013年02月05日	-	7	李勇先生,经济学硕士。历任中国农业银行股份有限公司总行金融市场部交易员、高级投资经理。现任安信基金管理有限责任公司固定收益部总经理。2012年9月25日至今,任安信目标收益债券型证券投资基金的基金经理;2012年12月18日至今,任安信平稳增长混合型发起式证券投资基金的基金经理;2013年2月5日至今,任安信现金管理货币市场基金的基金经理。

注:1.此处的任职日期为本基金合同生效日。
2.证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》,基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有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

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2013年4季度,债券市场经历了近年来最大的一次单季跌幅。中债总全价(总值)指数从10月8日的115.63点,下跌到12月31日111.90点。比2013年3季度的跌幅还要大。

整个走势可以分为4个阶段:

1、10月8日-10月31日,第一轮下跌产生了4季度四成的跌幅。主要是由于10月份财政存款上缴,资金面趋紧导致。10月下旬1个月质押式回购利率一度达到7%附近。

2、11月1日-20日,第二轮下跌基本产生了4季度六成的跌幅。主要由于迅速增长的债券供给过大导致。2季度债市打黑和钱紧以来,城投债的发行连续停滞了4-5个月,累积的发行量集中释放造成了供给冲击。

3、11月20日-29日,由于财政存款释放等原因,流动性显著缓解,市场出现了一轮短暂的反弹。

4、12月2日-31日,由于财政存款释放低于预期,央行流动性收紧,以及银行业机构大规模储备年末流动等原因,资金面十分紧张,1个月回购最高达到15%。资金面紧张导致债券下跌,11月下旬的反弹跟在一现之后,又一次回落到低点。

总体来说,4季度的行情主要由资金面和供给面驱动,基本面(CPI、PMI)并未产生很大的变动。还有一个不可忽视的因素是,银行间市场的资金通过种种影子银行渠道流向了非标资产,这导致银行间市场利率上升显著,但非标资产和实体经济的利率上升相对银行间不显著。

2013年4季度,我们始终保持谨慎的态度,加大了同业存款资产的配置力度;债券仓位始终位于较低水平,年末债券仓位甚至不足基金净值的10%。同业存款的配置上,我们采取了比较成功的择时策略,取得了很好的效果。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2013年12月31日,本报告期内本基金A类份额净值收益率为1.1608%,B类份额净值收益率为1.2209%,同期比较基准份额收益率均为0.3403%,本基金A类和B类净值收益率分别超过同期业绩比较基准0.8205%和0.8806%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014年1季度,基本面方面,我们认为通胀仍将处于低位,经济增速也仍处于较低状态,对债市并不形成显著的压力。

资金面方面:1,判断春节前资金将有10天处于比较紧张的状态;2,同时由于交易所市场质押比率新规的影响,部分机构可能被迫降杠杆,这将引起交易所债券的一轮普跌。但交易所资金利率或许将受到一定的抑制。3、新股IPO或将导致脉冲式的资金紧张,对于机构也有一定的促进减杠杆的作用,不利于债市。

但是近期107号文或将出台实施,以较大力度治理影子银行和非标资产,债券需求有望回升。加之从历年来看春节后流动性往往比较充裕,债市可能在下跌半年多之后迎来反弹行情。

总的来说,我们认为1月份,由于新股IPO、春节资金紧张、质押新规致机构普降杠杆等因素,难有大的行情。但春节后由于107号文或将出台实施、备付金回流银行间市场、银行业机构的季节性配置、新股IPO收益不如预期导致部分打新股资金回流债市等因素,可能存在较好的反弹机会。

2014年1季度,同业存款利率预计将保持高位,有显著的投资价值。我们仍将坚持同业存款为主的配置策略,做好择时和流动性管理。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	76,861,402.64	9.60
	其中:债券	76,861,402.64	9.60
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	59,589,329.39	7.44
	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	659,696,528.43	82.36
4	其他资产	4,876,205.66	0.61
5	合计	801,023,466.12	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位:人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	2.11
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	22,703,645.94	2.92
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

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	54
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	61
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	32

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过180天的情况。根据本基金基金合同的约定,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天。

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	67.14	2.92
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	6.04	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.19	-
3	60天(含)-90天	6.04	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	23.14	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	102.37	2.92

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	56,864,355.00	7.31
	其中:政策性金融债	56,864,355.00	7.31
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	19,997,047.64	2.57
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	76,861,402.64	9.88
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	17,005,234.81	2.19

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位:人民币元

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	130214	13国开14	400,000	39,859,120.19	5.13
2	071321002	13渤海证券CP002	200,000	19,997,047.64	2.57
3	130211	13国开11	170,000	17,005,234.81	2.19

注:本基金本报告期末仅持有上述债券。

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	4
报告期内偏离度的最高值	-0.0301%
报告期内偏离度的最低值	-0.2692%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1665%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 基金计价方法说明。

本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余存续期内摊销,每日计提损益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在1.0000元。

5.8.2 本报告期内本基金不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的情况。

5.8.3 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查的情形。

5.8.4 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	3,654,978.01
4	应收申购款	1,221,227.65
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	4,876,205.66

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	安信现金管理货币A	安信现金管理货币B
本报告期期初基金份额总额	56,037,590.88	136,370,123.62
本报告期基金总申购份额	469,338,105.02	494,527,889.46
减:本报告期基金总赎回份额	182,069,597.23	196,488,401.00
本报告期期末基金份额总额	343,306,098.67	434,409,612.08

注:总申购份额含红利再投和转换入份额,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交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2013年08月29日	20,000,000.00	20,000,000.00	-
2	赎回	2013年12月24日	-20,232,936.98	-20,296,584.27	-

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1、2013年10月15日,安信基金管理有限责任公司在中国证券报、证券时报、上海证券报及公司官网上公布了《安信基金管理有限责任公司高级管理人员(总经理)变更公告》,公司总经理由王连志先生变更为刘入领先生。

2、2013年12月4日,安信基金管理有限责任公司在中国证券报、证券时报、上海证券报及公司官网上公布了《安信基金管理有限责任公司关于设立子公司的公告》,公司设立全资子公司安信乾盛财富管理(深圳)有限公司,子公司注册地为深圳市,注册资本为人民币2000万元,业务范围为特定客户资产管理业务以及中国证监会许可的其他业务。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准安信现金管理货币市场基金募集的文件;
2、《安信现金管理货币市场基金基金合同》;
3、《安信现金管理货币市场基金托管协议》;
4、《安信现金管理货币市场基金招募说明书》;
5、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

安信基金管理有限责任公司

地址:中国广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心36层

9.3 查阅方式

上述文件可在安信基金管理有限责任公司互联网站上查阅,或者在营业时间内到安信基金管理有限责任公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人安信基金管理有限责任公司。

客户服务电话:4008-088-088

网址:http://www.essencefund.com

安信基金管理有限责任公司
二〇一四年一月二十二日

工银瑞信14天理财债券型发起式证券投资基金

2013 第四季度报告

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:二〇一四年一月二十二日

§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2014年1月17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2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银14天理财债券发起	
交易代码	485120	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年10月26日	
报告期末基金份额总额	3,176,786,552.33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	本基金为发起式债券型基金,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	招商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	工银14天理财债券发起A	工银14天理财债券发起B
下属两级基金的交易代码	485120	485020
报告期末下属两级基金的份额总额	1,552,174,591.31份	1,624,611,961.02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(2013年10月1日 - 2013年12月31日)	
	工银14天理财债券发起A	工银14天理财债券发起B
1. 本期已实现收益	34,421,538.74	34,407,015.62
2.本期利润	34,421,538.74	34,407,015.62
3.期末基金资产净值	1,552,174,591.31	1,624,611,961.02

注:(1)本基金收益分配是按日结转份额。
(2)所列数据截止到2013年12月31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。
(5)本基金基金合同生效日为2012年10月26日。

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14天理财债券发起A

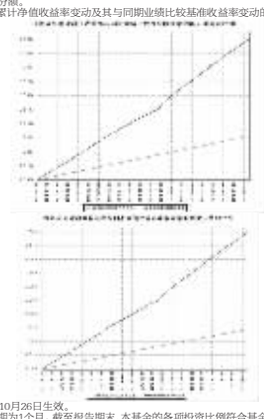
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.1282%	0.0017%	0.3403%	0.0000%	0.7879%	0.0017%

工银14天理财债券发起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	1.2029%	0.0017%	0.3403%	0.0000%	0.8626%	0.0017%

注:本基金收益分配是按日结转份额。

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10月26日生效。
2.按基金合同规定,本基金建仓期为1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: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	本基金的基金经理	2012年10月26日	-	8	2005年加入工银瑞信,曾任债券交易员;2011年4月20日起至今担任工银货币市场基金基金经理;2012年8月22日起至今担任工银瑞信7天理财债券型基金基金经理;2012年10月26日起至今担任工银瑞信14天理财债券型基金的基金经理。
谷衡	本基金基金经理	2012年11月13日	-	8	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,现任固定收益部基金经理;2012年11月13日起至今担任工银瑞信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日至今,担任工银安心场内实时申赎货币基金基金经理。

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

四季度经济增长趋弱,工业PMI环比小幅下滑,工业生产和发电量增速也有所回落;通胀开始趋稳,CPI在10月份之后有下滑迹象。货币政策继续维持中性略偏紧,央行逆回购利率保持4.1%高位。

市场表现方面,资金价格在四季度逐步走高,银行间7天回购利率月平均值从10月份的4.38%上升至11月份和12月份的4.56%和5.33%。1年期利率和短期融资券产品收益率水平则延续三季度的上升势头。1年期国债收益率水平从3.55%上升至4.22%;1年期政策性金融债(国开)从季度初4.54%上升至5.49%;AA+评级短期融资券从季初的5.42%回升至6.75%。

四季度,7天理财基金通过对客户需求和货币市场情况的判断,合理安排组合现金流,保证了充足的流动性。由于判断资金面压力较大,基金保持了相对较高的存款配置;并于年末把握了高收益存款的配置机会,进一步提高组合收益率水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银7天理财A净值收益率1.2126%,工银7天理财B净值收益率1.2868%,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2014年一季度,宏观经济增速存在进一步回落的可能,而通胀水平将会保持平稳。落实到资产配置层面,由于央行已经将宏观调控的目标从平抑短周期的经济波动部分转移到了抑制金融机构快速扩张资产,我们预计货币市场利率水平仍将维持高位,但存在季节性小幅宽松的可能。在这种货币环境下,协议存款仍然是组合重要的配置品种;而债券收益率在跨年之后也可能会有所下行,存在一定交易性机会。

本基金在一季度将保持适度的久期水平,严格限制低评级短期融资券持仓,重点在月末季末把握好存款的投资机会,并适当调整短期债券的配置比例。在保证组合安全性的前提下,获取稳定、合理的收益一直是我们进行现金类资产管理所追求的目标。

§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	2,946,646,245.95	67.32
	其中:债券	2,946,646,245.95	67.32
	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	1,322,222,428.07	30.21
4	其他资产	108,184,707.80	2.47
5	合计	4,377,053,381.82	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	31.43
	其中:买断式回购融资	0.00

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	1,196,677,177.67	37.67
	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	131
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	133
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	98

报告期内投资组合平均剩余期限超过134天情况说明

本报告期内无投资组合平均剩余期限超过134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	32.95	37.67
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	6.59	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	14.48	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	44.97	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	36.81	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	135.80	37.67

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	259,384,435.07	8.16
	其中:政策性金融债	259,384,435.07	8.16
4	企业债券	159,174,724.60	5.01
5	企业短期融资券	2,528,087,086.28	79.58
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	2,946,646,245.95	92.76
9	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名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	041365003	13中城建CP001	1,500,000	150,034,580.32	4.72
2	126011	08石化债	1,500,000	149,282,268.10	4.70
3	041359049	13中冶CP003	1,400,000	139,908,154.78	4.40
4	041352018	13联合水泥CP002	1,000,000	100,082,359.45	3.15
5	041356036	13川高速CP001	1,000,000	100,031,079.14	3.15
6	130249	13国开49	1,000,000	99,959,034.89	3.15
7	130214	13国开14	1,000,000	99,902,664.14	3.14
8	011324003	13中冶SCP003	1,000,000	99,869,908.45	3.14
9	041356031	13中铝CP002	1,000,000	99,805,599.68	3.14
10	041360055	13鲁晨鸣CP001	900,000	90,000,104.54	2.83

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	16
报告期内偏离度的最高值	0.0023%
报告期内偏离度的最低值	-0.2990%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1521%

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名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	80,997.26
2	应收证券清算款	45,000,000.00
3	应收利息	58,570,075.19
4	应收申购款	4,533,635.35
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	108,184,707.80

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14天理财债券发起A	工银14天理财债券发起B
报告期期初基金份额总额	3,835,380,827.27	4,010,991,270.65
报告期期间基金总申购份额	1,926,865,048.14	3,437,009,008.40
减:报告期期间基金总赎回份额	4,210,071,284.10	5,823,388,318.03
报告期期末基金份额总额	1,552,174,591.31	1,624,611,961.02

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	红利再投	2013年10月14日	-	20,891.74	0.00%
2	红利再投	2013年10月28日	-	18,843.18	0.00%
3	红利再投	2013年11月11日	-	20,015.50	0.00%
4	红利再投	2013年11月25日	-	19,103.07	0.00%
5	红利再投	2013年12月9日	-	16,861.93	0.00%
6	红利再投	2013年12月23日	-	18,958.43	0.00%
合计			-	114,673.85	

注:1.本基金管理人本报告期内未运用固有资金投资本基金。
2.期间交易总份额为被动红利再投所得,非公司主动投资。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,536,613.38	0.33	10,000,200.00	0.31	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,536,613.38	0.33	10,000,200.00	0.31	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

1、基金管理人于2013年10月30日在指定媒体及公司网站上披露了《工银瑞信基金管理有限公司董事长变更公告》,李晓鹏先生辞去公司董事长职务,董事长变更为陈焕祥先生;

2、基金管理人于2013年12月28日在指定媒体及公司网站上披露了《工银瑞信基金管理有限公司关于变更法定代表人的公告》,法定代表人变更为郭特华女士。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准工银瑞信14天理财债券型发起式证券投资基金设立的文件;
2、《工银瑞信14天理财债券型发起式证券投资基金基金合同》;
3、《工银瑞信14天理财债券型