

工银瑞信安心增利场内实时申赎货币市场基金

【2014】半年度报告摘要

本报告期内,本基金管理人认真遵循《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,恪尽职守,勤勉尽责,严格按照法律法规及基金合同、招募说明书等,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 管理人对于报告期内公平交易情况的专项说明
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,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制度,拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易价格管理办法》,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差较大,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同一证券有相同交易需求的基金等投资组合,均采用了对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 管理人对于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情况
上半年,全球宏观经济共振度加强,主要经济体环比增速先后回升,国内整体通胀压力较低,工业产能过剩令PPI同比增速持续处在负值区间,但预期有所好转;CPI走势则较为平稳,在经济偏弱且通胀压力较低的情况下,为保证经济增长不滑出“下限”,二季度央行出台了定向降准、定向再贷款等一系列货币政策。

上半年货币市场利率和短期债券收益率持续下行。隔夜Shibor利率月均值从1月份的3.44%下降至6月份的2.70%;1年期国债收益率年初为5.49%大幅回落至4.28%;一年期AA+级别短融收益率从6.27%回落至4.73%;一年期AA-级别短融收益率从6.73%回落至5.04%。

本基金主要通过对于客户需求和市场利率的跟踪,合理安排组合内现金类资产的方式实现流动性与收益,进行适当的期限管理,组合配置以短期债券和货币工具为主,保证了基金整体灵活的运作。

4.4.2 报告期内基金的投资表现
报告期内,工银安心增利A的收益率为0.7124%,工银安心增利B的收益率为0.0000%,业绩比较基准收益率为0.695%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望下半年,我们认为海外需求好转和货币财政政策宽松将带动中国经济企稳改善。全年通胀压力不大,但上半年压力可能会在今年四季度显现,虽然经济底部温和回升,但我们判断货币政策转型的概率较低。预计三季度,存款和短融收益率将进一步下行空间,我们将密切关注实体经济需求好转和通胀回升情况,以及资金价格的上行压力,及时调整我们下半年的资产配置。

本基金在下半年将保持适度的久期水平,保持组合较高的流动性,对于ipo等事件性冲击,本基金将在下半年重点关注。

4.6 管理人对于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、专业胜任能力和相关工作经历
4.6.1.1 职责分工
(1) 参与估值小组成员为4人,分别是公司运作组负责人、研究部负责人、风险管理部负责人、法律合规部负责人,组长由运作组负责人担任。

(2) 各组员负责人也可推荐代表各组员参与估值小组的成员,如需调整,由相应部门负责人提出,小组成员需经估值组主管同意批准后方可。

4.6.1.2 专业胜任能力及相关工作经历
小组成员具有多年从事估值、证券行业研究、风险管理及熟悉相关法律法规的专家人员组成。

4.6.2 基金经理参与或决定估值的过程
本基金基金经理参与讨论估值原则及方法,但不参与最终估值决策。

4.6.3 参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突
参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.6.4 已签约的估值相关的定价服务机构与估值小组无已签约的定价服务协议。本基金所采用的估值流程和估值结果均经过会计师事务所鉴证,并经过银行复核确认。

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明
1. 本基金在每个开放日结转收益,并在次日开放日登记至投资者账户,收益分配方式均为红利再投资。

2. 本基金A级于本报告期间累计应分配利润47,041.59元,累计分配收益47,041.59元,其中以红利再投资方式结转实收基金47,047.00元,计入应付利润194.59元。本基金B级本报告期无份额,未进行利润分配。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵信守诺情况
2014年上半年度,托管人在工银瑞信安心增利场内实时申赎货币市场基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵信守诺、净值计算、利润分配等情形的说明
2014年上半年度,工银瑞信安心增利场内实时申赎货币市场基金投资运作、资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见
2014年上半年度,由工银瑞信基金管理有限公司编制并经过托管人复核审查的有关工银瑞信安心增利场内实时申赎货币市场基金的半年度报告中财务信息,包括资产负债表、收益分配报告、财务会计报告相关内容,投资运作报告等内容真实、准确、完整。

6 资产负债表

会计主体:工银瑞信安心增利场内实时申赎货币市场基金
报告截止日:2014年6月30日
单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资产:			
银行存款		1,653,791.34	6,682,591.41
结算备付金		1,577,259.67	262,720.95
存出保证金		17,657.89	474,274.76
交易性金融资产		-	1,093,720.49
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	1,093,720.49
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		4,000,000.00	-
应收清算资金		100,501.67	-
应收利息		10,426.77	23,954.87
应收申购款		5,900.00	146,405.00
递延所得税资产		-	-
其他资产		3,511.76	-
资产总计		6,768,999.10	8,702,587.42
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		570,450.27	212,072.04
应付赎回款		1,065.32	1,942.97
应付利息		426.17	777.18
应付销售服务费		1,331.64	2,428.08
应付交易费用		-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		487.30	292.71
递延所得税负债		-	-
其他负债		71,562.08	197,405.15
负债合计		645,322.78	415,813.73
所有者权益:			
实收基金		6,123,676.32	8,286,773.69
未分配利润		6,768,999.10	8,702,587.42
所有者权益合计		6,123,676.32	8,286,773.69
负债和所有者权益总计		6,768,999.10	8,702,587.42

注:1.报告截止日2014年6月30日,基金份额净值为人民币0.701元,基金份额总额612,367,632.00份,其中A类基金份额为12,367,632.00份;B类基金份额为0.00份。

2. 本基金基金合同生效日为2013年3月28日。

6.2 利润分配
会计主体:工银瑞信安心增利场内实时申赎货币市场基金
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日
单位:人民币元

项目	附注号	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年3月28日至2014年6月30日
一、收入		19,573.83	12,861,187.46
1.利息收入		143,320.06	1,037,367.48
其中:存款利息收入		79,018.31	8,926,796.78
债券利息收入		2,698.02	1,920,561.73
资产支持证券利息收入		-	-
其他利息收入		61,673.73	2,210,008.97
2.投资收益		-	-
其中:股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具投资收益		-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-1,417.42	-196,180.02
其中:股票公允价值变动		-	-
4.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-1,417.42	-196,180.02
5.其他综合收益		-	-
6.其他		87.38	358,745.67
其中:卖出回购金融资产		87.38	358,745.67
6.其他		93,143.62	352,679.87
7.利息费用(净收入以“-”号填列)		47,841.59	10,952,693.33
8.所得税费用		-	-
9.净利润(净亏损以“-”号填列)		47,841.59	10,952,693.33

注:1.本基金基金合同于2013年3月28日生效。

2. 按基金合同规定,本基金建仓期为三个月。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:本基金投资于法律法规及监管机构允许货币市场基金投资的金融工具,包括:1.现金;2.通知存款;3.短期融资券;4.1年内(含1年)的银行定期存款、大额存单;5.剩余期限在397天以内(含397天)的债券;6.期限在1年内(含1年)的债券回购;7.期限在1年内(含1年)的中央银行票据;8.剩余期限在397天以内的资产支持证券;9.剩余期限在397天以内(含397天)的中期票据;10.中国证监会、中国人民银行认可并允许货币市场基金投资的其他具有良好流动性的货币市场工具。

3.其他指标
无。

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况
4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验
本基金管理人为工银瑞信基金管理有限公司,成立于2005年6月21日,是我国第一家由银行直接发起设立并控股的合资基金管理公司,注册资本为2亿元人民币,注册地在北京。公司目前拥有公募基金募集和管理资格,境外证券投资管理人资格,企业年金基金投资管理资格,特定客户资产管理业务资格,全国社保基金境内投资管理资格。

截至2014年6月30日,公司旗下管理45只开放式基金——工银瑞信核心价值股票型证券投资基金、工银瑞信货币市场基金、工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金、工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金、工银瑞信增强收益债券型证券投资基金、工银瑞信红利股票型证券投资基金、工银瑞信中国全球配置策略证券投资基金、工银瑞信信用添利债券型证券投资基金、工银瑞信大债策略债券型证券投资基金、工银瑞信沪深300指数证券投资基金、上证中央企业50交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信中小盘成长股票型证券投资基金、工银瑞信全球精选股票型证券投资基金、工银瑞信双利债券型证券投资基金、深证红利交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信深证红利ETF联接基金、工银瑞信四季收债债券型证券投资基金、工银瑞信消费服务行业股票型证券投资基金、工银瑞信添颐债券型证券投资基金、工银瑞信主题策略股票型证券投资基金、工银瑞信保本混合型证券投资基金、工银瑞信睿智中证500指数分级证券投资基金、工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资基金、工银瑞信纯债定期开放债券型证券投资基金、工银瑞信天理财险债券型证券投资基金、工银瑞信睿智深证100指数分级证券投资基金、工银瑞信14天理财债券型证券投资基金、工银瑞信保本2号混合型发起式证券投资基金、工银瑞信60天理财债券型证券投资基金、工银瑞信保本3号混合型发起式证券投资基金、工银瑞信信利分级债券型证券投资基金、工银瑞信安心增利场内实时申赎货币市场基金、工银瑞信产业债债券型证券投资基金、工银瑞信信用纯债一年定期开放债券型证券投资基金、工银瑞信信用纯债两年定期开放债券型证券投资基金、工银瑞信标普全球自然资源指数证券投资基金、工银瑞信保本4号混合型证券投资基金、工银瑞信月月定期支付债券型证券投资基金、工银瑞信金融地产行业股票型证券投资基金、工银瑞信双债增强债券型证券投资基金、工银瑞信添福债券型证券投资基金、工银瑞信信息产业股票型证券投资基金、工银瑞信新鑫货币市场基金、工银瑞信纯债债券型证券投资基金、工银瑞信信利收益策略混合型发起式证券投资基金,证券投资基金管理规模1900亿元人民币。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金投资助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(管理)期限	证券从业资格	说明
李强	本基金基金经理	2013年3月28日	是	李强先生曾管理过下列证券基金,其中由中国证监会核准,2012年担任工银瑞信保本2号混合型证券投资基金基金经理,2012年11月至2013年11月担任工银瑞信四季收债债券型证券投资基金基金经理,2013年11月至2014年6月担任工银瑞信60天理财债券型证券投资基金基金经理,2013年3月28日至2014年6月30日担任工银瑞信安心增利场内实时申赎货币市场基金基金经理。

注:1.任职日期指任职的起始日期为基金合同生效日期。

2. 证券从业年限的计算标准:证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定等。

3. 本基金无基金经理助理。

4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作遵信守诺情况的说明

本报告期内,本基金管理人认真遵循《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,恪尽职守,勤勉尽责,严格按照法律法规及基金合同、招募说明书等,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 管理人对于报告期内公平交易情况的专项说明
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,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制度,拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易价格管理办法》,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差较大,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同一证券有相同交易需求的基金等投资组合,均采用了对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 管理人对于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情况
上半年,全球宏观经济共振度加强,主要经济体环比增速先后回升,国内整体通胀压力较低,工业产能过剩令PPI同比增速持续处在负值区间,但预期有所好转;CPI走势则较为平稳,在经济偏弱且通胀压力较低的情况下,为保证经济增长不滑出“下限”,二季度央行出台了定向降准、定向再贷款等一系列货币政策。

上半年货币市场利率和短期债券收益率持续下行。隔夜Shibor利率月均值从1月份的3.44%下降至6月份的2.70%;1年期国债收益率年初为5.49%大幅回落至4.28%;一年期AA+级别短融收益率从6.27%回落至4.73%;一年期AA-级别短融收益率从6.73%回落至5.04%。

本基金主要通过对于客户需求和市场利率的跟踪,合理安排组合内现金类资产的方式实现流动性与收益,进行适当的期限管理,组合配置以短期债券和货币工具为主,保证了基金整体灵活的运作。

4.4.2 报告期内基金的投资表现
报告期内,工银安心增利A的收益率为0.7124%,工银安心增利B的收益率为0.0000%,业绩比较基准收益率为0.695%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望下半年,我们认为海外需求好转和货币财政政策宽松将带动中国经济企稳改善。全年通胀压力不大,但上半年压力可能会在今年四季度显现,虽然经济底部温和回升,但我们判断货币政策转型的概率较低。预计三季度,存款和短融收益率将进一步下行空间,我们将密切关注实体经济需求好转和通胀回升情况,以及资金价格的上行压力,及时调整我们下半年的资产配置。

本基金在下半年将保持适度的久期水平,保持组合较高的流动性,对于ipo等事件性冲击,本基金将在下半年重点关注。

4.6 管理人对于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、专业胜任能力和相关工作经历
4.6.1.1 职责分工
(1) 参与估值小组成员为4人,分别是公司运作组负责人、研究部负责人、风险管理部负责人、法律合规部负责人,组长由运作组负责人担任。

(2) 各组员负责人也可推荐代表各组员参与估值小组的成员,如需调整,由相应部门负责人提出,小组成员需经估值组主管同意批准后方可。

4.6.1.2 专业胜任能力及相关工作经历
小组成员具有多年从事估值、证券行业研究、风险管理及熟悉相关法律法规的专家人员组成。

4.6.2 基金经理参与或决定估值的过程
本基金基金经理参与讨论估值原则及方法,但不参与最终估值决策。

4.6.3 参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突
参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.6.4 已签约的估值相关的定价服务机构与估值小组无已签约的定价服务协议。本基金所采用的估值流程和估值结果均经过会计师事务所鉴证,并经过银行复核确认。

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明
1. 本基金在每个开放日结转收益,并在次日开放日登记至投资者账户,收益分配方式均为红利再投资。

2. 本基金A级于本报告期间累计应分配利润47,041.59元,累计分配收益47,041.59元,其中以红利再投资方式结转实收基金47,047.00元,计入应付利润194.59元。本基金B级本报告期无份额,未进行利润分配。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵信守诺情况
2014年上半年度,托管人在工银瑞信安心增利场内实时申赎货币市场基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵信守诺、净值计算、利润分配等情形的说明
2014年上半年度,工银瑞信安心增利场内实时申赎货币市场基金投资运作、资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见
2014年上半年度,由工银瑞信基金管理有限公司编制并经过托管人复核审查的有关工银瑞信安心增利场内实时申赎货币市场基金的半年度报告中财务信息,包括资产负债表、收益分配报告、财务会计报告相关内容,投资运作报告等内容真实、准确、完整。

6 资产负债表

会计主体:工银瑞信安心增利场内实时申赎货币市场基金
报告截止日:2014年6月30日
单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资产:			
银行存款		1,653,791.34	6,682,591.41
结算备付金		1,577,259.67	262,720.95
存出保证金		17,657.89	474,274.76
交易性金融资产		-	1,093,720.49
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	1,093,720.49
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		4,000,000.00	-
应收清算资金		100,501.67	-
应收利息		10,426.77	23,954.87
应收申购款		5,900.00	146,405.00
递延所得税资产		-	-
其他资产		3,511.76	-
资产总计		6,768,999.10	8,702,587.42
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		570,450.27	212,072.04
应付赎回款		1,065.32	1,942.97
应付利息		426.17	777.18
应付销售服务费		1,331.64	2,428.08
应付交易费用		-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		487.30	292.71
递延所得税负债		-	-
其他负债		71,562.08	197,405.15
负债合计		645,322.78	415,813.73
所有者权益:			
实收基金		6,123,676.32	8,286,773.69
未分配利润		6,768,999.10	8,702,587.42
所有者权益合计		6,123,676.32	8,286,773.69
负债和所有者权益总计		6,768,999.10	8,702,587.42

注:1.报告截止日2014年6月30日,基金份额净值为人民币0.701元,基金份额总额612,367,632.00份,其中A类基金份额为12,367,632.00份;B类基金份额为0.00份。

2. 本基金基金合同生效日为2013年3月28日。

6.2 利润分配
会计主体:工银瑞信安心增利场内实时申赎货币市场基金
本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日
单位:人民币元

项目	附注号	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年3月28日至2014年6月30日
一、收入		19,573.83	12,861,187.46
1.利息收入		143,320.06	1,037,367.48
其中:存款利息收入		79,018.31	8,926,796.78
债券利息收入		2,698.02	1,920,561.73
资产支持证券利息收入		-	-
其他利息收入		61,673.73	2,210,008.97
2.投资收益		-	-
其中:股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具投资收益		-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-1,417.42	-196,180.02
其中:股票公允价值变动		-	-
4.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-1,417.42	-196,180.02
5.其他综合收益		-	-
6.其他		87.38	3