工银瑞信添福债券型证券投资基金

【2014】半年度报告摘要

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
送出日期:二〇一四年八月二十九日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年8月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计 。

本报告期自2014年01月01日起至06月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	工银添福债券	
基金主代码	000184	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年10月31日	
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	304,232,949.40份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	工银添福债券A	工银添福债券B
下属分级基金的交易代码:	000184	000185
报告期末下属分级基金的份额总额	168,259,439.18份	135,973,510.22份

2.2 基金产品说明

投资目标	在保持基金资产流动性与控制基金风险的前提下,力争实现超越业绩比较基准的长期投资回报,为投资者提供养老投资的工具。
投资策略	本基金的投资风格以稳健为主,在资产配置策略的基础上,通过固定收益类品种投资策略构筑债券组合的平稳收益, 通过积极的权益类资产投资策略追求基金资产的增强型回报。在债券资产的投资上,主要选择信用风险较低,到期收益率较高的债券进行投资配置;在股票资产的投资上,主要选择基本面良好、股息率较高且具备稳定分红历史的股票进行投资。
业绩比较基准	三年期定期存款利率+1.5%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		工银瑞信基金管理有限公司	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	朱碧艳	赵天杰
	联系电话	400-811-9999	010-58560666
	电子邮箱	customerservice@icbccs.com.cn	zhaotianjie@cmbc.com.cn
客户服务电话		400-811-9999	95568
传真		010-66583158	010-58560794

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.icbccs.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

基金级别	工银添福债券A	工银添福债券B
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014年1月1日 - 2014年6月30日)	报告期(2014年1月1日 - 2014年6月30日)
本期已实现收益	9,878,474.18	7,374,104.77
本期利润	17,979,676.68	13,677,363.21
加权平均基金份额本期利润	0.0682	0.0639
本期基金份额净值增长率	7.76%	7.57%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)	
期末可供分配基金份额利润	0.0491	0.0461
期末基金资产净值	182,154,683.16	146,785,719.33
期末基金份额净值	1.083	1.080

注:1.所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.本基金基金合同生效日为2013年10月31日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

工银添福债券A

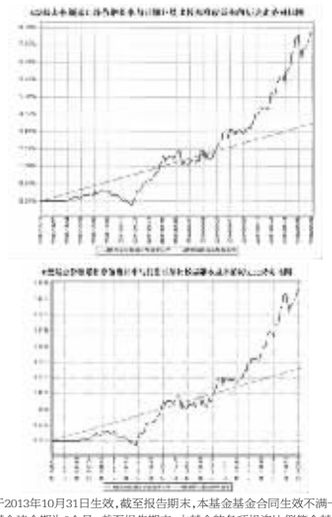
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	2.17%	0.27%	0.49%	0.02%	1.68%	0.25%
过去三个月	6.18%	0.21%	1.43%	0.02%	4.75%	0.19%
过去六个月	7.76%	0.19%	2.85%	0.02%	4.91%	0.17%
自基金合同生效起至今	8.30%	0.17%	3.83%	0.02%	4.47%	0.15%

工银添福债券B

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	2.18%	0.27%	0.49%	0.02%	1.69%	0.25%
过去三个月	6.09%	0.20%	1.43%	0.02%	4.66%	0.18%
过去六个月	7.57%	0.19%	2.85%	0.02%	4.72%	0.17%
自基金合同生效起至今	8.00%	0.17%	3.83%	0.02%	4.17%	0.15%

注:本基金基金合同于2013年10月31日生效,截至报告期末,本基金基金合同生效不满一年。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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10月31日生效,截至报告期末,本基金基金合同生效不满一年。

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:债券占基金资产的比例不低于80%;股票等权益类资产占基金资产的比例不超过20%,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%。

3.3 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。公司目前拥有共同基金募集和管理资格、境外证券投资管理业务资格、企业年金基金投资管理人资格、特定客户资产管理业务资格、全国社保基金境内投资管理人资格。

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、工银瑞信中国机会全球配置股票证券投资基金、工银瑞信信用添利债券型证券投资基金、工银瑞信大盘蓝筹股票型证券投资基金、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、工银瑞信四季收益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7天理财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天理财债券型发起式证券投资基金、工银瑞信信用纯债债券型证券投资基金、工银瑞信60天理财债券型证券投资基金、工银瑞信保本2号混合型发起式证券投资基金、工银瑞信增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3号混合型证券投资基金、工银瑞信月月薪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、工银瑞信薪金货币市场基金、工银瑞信纯债债券型证券投资基金、工银瑞信绝对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逾1900亿元人民币。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杜海涛	固定收益投资总监,本基金的基金经理。	2013年10月31日	-	17	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;2012年6月21日至今,担任工银纯债定期开放基金基金经理;2013年1月7日至今,担任工银货币基金基金经理;2013年8月14日至今,担任工银月月薪定期支付债券型基金基金经理;2013年10月31日至今,担任工银添福债券基金基金经理;2014年1月27日至今,担任工银新金货币市场基金基金经理。
郦耀	本基金的基金经理	2014年1月20日	-	7	先后在德勤华永会计师事务所有限公司担任高级审计员,中国国际金融有限公司担任分析员;2010年加入工银瑞信,曾任研究部研究员, 2013年8月26日至今,担任工银瑞信金融地产行业股票型基金基金经理;2014年1月20日至今,担任工银添福债券基金基金经理;2014年1月20日至今,担任工银月月薪定期支付债券基金基金经理。

注:1.任职日期说明:杜海涛的任职日期为基金合同生效日期。

郦耀的任职日期为公司执委会决议正式生效日期。

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 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;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 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

2014年上半年,全球宏观经济共振程度加强,主要经济体环比增速均先降后升。国内整体通胀压力较低,工业产能过剩今PPI同比增速持续处在负值区间,但跌幅有所收窄;CPI走势则较为平稳。在经济偏弱且通胀压力较低的情况下,高层为了保证经济增长不滑出“下限”而出台了包括再贷款和定向降准等一系列货币政策。经济偏弱叠加货币政策放松,上半年的资金面持续宽松,无风险利率和风险溢价出现显著下行,具体来看:

1-2月,回购利率回落,债券净发行保持低位,收益率曲线陡峭化下行。其中,政策性金融债好于国债,信用债好于利率债。3月开始,超日债违约导致风险偏好急剧下降,央行持续正回购促使资金面出现收紧,再加上债券供给明显加大,收益率出现了20-35BP左右的反弹。4-5月,央行采取了定向降准、再贷款等一系列措施增加资金供应,再加上对非标的管制抑制了资金需求,市场对资金面的预期明显改善,债券收益率持续下行。6月份开始,一方面新股发行导致交易所回购利率跳升,另一方面经济数据的转暖对市场情绪造成冲击,债券收益率曲线上个月末出现了一定幅度的上行。报告期内,可转债受益于纯债价值的抬升,出现了一定幅度的反弹,但股市受新股发行的拖累,仍以结构性行情为主,整体无明显趋势。

工银添福本报告期内根据宏观经济和通胀形势的变化,适时调整组合久期,逐步降低低资质债券的持仓比重,增持了可转债,股票方面以波段操作和结构调整为主。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银添福债券A净值增长率为7.76%,工银添福债券B的净值增长率为7.57%,业绩比较基准增长率为2.85%。

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年下半年,海外需求好转和国内货币政策宽松将带动中国经济环比持续改善。一方面,在产业内贸易比例逐步提高和发达国家非常规货币政策冲击之下,全球经济的共振性逐步增强,因此海外需求的好转将会对中国经济形成正向拉动;另一方面,新一届政府虽然更偏重结构调整,但仍需要在稳增长与调结构之间寻求平衡,“底线思维”下国内货币政策的宽松将会最终形成信用条件的改善,也会带动下半年国内经济的好转。全年通胀压力虽然不大,但其上行趋势可能会在今年四季度显现。在这样的宏观大背景下,下半年货币政策虽然很难明显收紧,但宽松程度也应该低于上半年;且由于实体经济需求的好转和通胀的回升,资金价格在四季度存在一定的上行压力。经济回升导致期限利差难以进一步压缩,但基本面的改善有利于信用利差的收窄,中短久期信用债的性价比相对较好。在经济回升、流动性相对平稳的推动下,可转债和股票有一定的上涨空间。

2014年下半年,本基金将适时调整久期,继续提高组合的信用资质,可转债和股票方面保持现有仓位并努力做好波段操作与结构调整。

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、专业胜任能力和相关工作经历

(1)参与估值小组成员为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。

(2)各部门负责人也可推荐代表各部门参与估值小组的成员,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专业胜任能力及相关工作经历

小组由具有多年从事估值运作、证券行业研究、风险管理及熟悉业内法律法规的专家型人员组成。

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

尚无已签约的任何定价服务。本基金所采用的估值流程及估值结果均已经过会计师事务所鉴证,并经托管银行复核确认。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内,本基金未实施利润分配,符合相关法规及基金合同的规定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

中国民生银行根据《工银瑞信添福债券型证券投资基金基金合同》和《工银瑞信添福债券型证券投资基金托管协议》,托管工银瑞信添福债券型证券投资基金(以下简称“工银添福债券”)。

本报告期,中国民生银行在工银添福债券的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,依法安全保管了基金财产,按规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,按照国家相关法律法规、基金合同、托管协议和其他有关规定,本托管人对基金管理人——工银瑞信基金管理有限公司在工银添福债券投资运作方面进行了监督,对基金资产净值计算、基金份额申购赎回份额的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。本报告期,基金管理人——工银瑞信基金管理有限公司严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

由工银添福债券基金管理人——工银瑞信基金管理有限公司编制,并经本托管人复核审查的本半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:工银瑞信添福债券型证券投资基金

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		3,813,036.47	411,151,535.36
结算备付金		6,520,891.05	13,010,577.00
存出保证金		319,649.62	28,313.06
交易性金融资产		561,915,651.06	342,251,444.93
其中:股票投资		49,750,461.67	-
基金投资		-	-
债券投资		512,165,189.39	342,251,444.93
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		-	150,000,000.00
应收证券清算款		5,410,883.21	-
应收利息		11,812,099.21	9,465,276.56
应收股利		-	-
应收申购款		1,286,512.07	84,282.53
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		591,078,722.69	925,991,429.44
负债和所有者权益		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		260,799,296.80	-
应付证券清算款		-	160,182,133.47
应付赎回款		383,370.10	-
应付管理人报酬		198,240.06	454,003.00
应付托管费		56,640.01	129,715.14
应付销售服务费		49,852.92	123,447.16
应付交易费用		253,897.40	-
应交税费		-	-
应付利息		199,567.88	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		197,455.03	40,000.00
负债合计		262,138,320.20	160,929,298.77
所有者权益:			
实收基金		304,232,949.40	761,785,555.22
未分配利润		24,707,453.09	3,276,575.45
所有者权益合计		328,940,402.49	765,062,130.67
负债和所有者权益总计		591,078,722.69	925,991,429.44

注:1.报告截止日2014年6月30日,基金份额总额304,232,949.40元,其中A类基金份额参考净值为人民币1.083元,份额总额为168,259,439.18份;B类基金份额参考净值为人民币1.080元,份额总额为135,973,510.22份。

2.本基金基金合同生效日为2013年10月31日。

6.2 利润表

会计主体:工银瑞信添福债券型证券投资基金

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
一、收入		39,276,853.29-
1.利息收入		17,176,792.72
其中:存款利息收入		2,228,312.76
债券利息收入		14,825,281.36
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		123,198.60
其他利息收入		-
2.投资收益(损失以“-”填列)		7,619,474.60
其中:股票投资收益		4,241,221.36
基金投资收益		-
债券投资收益		2,919,918.30
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益		-
股利收益		458,334.94
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		14,404,460.94
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		76,125.03
减:二、费用		7,619,813.40
1.管理人报酬		1,719,105.38
2.托管费		491,172.93
3.销售服务费		440,454.22
4.交易费用		850,041.86
5.利息支出		3,899,292.35
其中:卖出回购金融资产支出		3,899,292.35
6.其他费用		219,746.66
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		31,657,039.89
减:所得税费用		-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		31,657,039.89

注:本基金基金合同生效日为2013年10月31日。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:工银瑞信添福债券型证券投资基金

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	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	761,785,555.22	3,276,575.45	765,062,130.67
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	31,657,039.89	31,657,039.89
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	-457,552,605.82	-10,226,162.25	-467,778,768.07
其中:1.基金申购款	50,605,049.68	2,334,818.85	52,939,868.53
2.基金赎回款	-508,157,655.50	-12,560,981.10	-520,718,636.60
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	304,232,949.40	24,707,453.09	328,940,402.49

注:本基金基金合同生效日为2013年10月31日。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

_____郭特华_____ _____毕万英_____ ____朱辉毅____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

工银瑞信添福债券型证券投资基金(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2013]308号文《关于核准工银瑞信添福债券型证券投资基金募集的批复》的核准,由工银瑞信基金管理有限公司作为发起人于2013年10月8日至2013年10月28日向社会公开募集,募集期结束经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)验证并出具(2013)验字第60800052_A54号验资报告后,向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2013年10月31日正式生效,本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金设立时,本基金收到首次募集(不含认购费)的有效净认购金额为人民币398,564,102.62元,折合398,564,102.62份A类基金份额;募集资金在募集期间产生的利息为人民币55,977.82元,折合55,977.82份A类基金份额;以上收到的实收基金共计人民币398,620,080.44元,折合398,620,080.44份A类基金份额。B类基金收到首次募集(不含认购费)的有效净认购金额为人民币362,074,845.99元,折合362,074,845.99份B类基金份额;募集资金在募集期间产生的利息为人民币43,318.40元,折合43,318.40份B类基金份额;以上收到的实收基金共计人民币362,118,164.39元,折合362,118,164.39份B类基金份额。A类及B类基金收到的实收基金合计人民币760,738,244.83元,分别折合成A类和B类基金份额,合计折合760,738,244.83份基金份额。本基金的基金管理人和注册登记机构均为工银瑞信基金管理有限公司,基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

本基金主要投资于具有良好流动性的企业债、公司债、中期票据、短期融资券、地方政府债、商业银行金融债与次级债、可转换债券(含分离交易的可转换债券)、资产支持证券、债券回购、国债、中央银行票据、政策性金融债、银行存款等固定收益类资产,一级市场新股申购和增发新股、二级市场股票(包括创业板股票、中小板股票以及其他经中国证监会核准上市的股票)和权证等权益类资产,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但需符合中国证监会相关规定。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金投资组合资产配置比例:债券占基金资产的比例不低于80%;股票等权益类资产占基金资产的比例不超过20%,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%。本基金的业绩比较基准为:三年期定期存款利率 + 1.50%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”),中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《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3号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《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>》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2014年6月30日的财务状况以及2014年1月1日至2014年6月30日止会计期间内的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无需要说明的差错更正事项。

6.4.6 税项

1. 印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

2. 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

3. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入、储蓄存款利息收入,由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定,自2013年1月1日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定,自2008年10月9日起,对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期,与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
工银瑞信基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国民生银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构

注:1、本报告期本基金关联方未发生变化。

2.以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,719,105.38
其中:支付销售机构的客户维护费	831,336.95

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的0.70%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.70%/当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	491,172.93

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.20%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.20%/当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付。

6.4.8.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	工银添福债券A	工银添福债券B	合计
中国工商银行股份有限公司	-	376,151.79	376,151.79
中国民生银行股份有限公司	-	48,285.01	48,285.01
工银瑞信基金管理有限公司	-	4,165.32	4,165.32
合计	-	428,602.12	428,602.12

注:本基金A类基金份额不收取销售服务费。B类基金份额的销售服务费年费率为0.40%。本基金销售服务费将专门用于本基金的销售与基金份额持有人服务。销售服务费按前一日B类基金资产净值的0.40%年费率计提。计算方法下:

H=E×0.40%/当年天数

H为B类基金份额每日应计提的销售服务费

E为B类基金份额前一日的基金资产净值

销售服务费每日计提,按月支付。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的管理人于本会计期间内未运用固有资金投资本基金。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方在本报告期末未持有本基金。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	-	973,678.93
中国民生银行股份有限公司	3,813,036.47	1,199,250.00

注:本半年度末余额仅为活期存款,利息收入包括活期存款和存款投资收入。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.9 期末(2014年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发而流通受限的股票。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末,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人民币70,799,373.8元,是以如下债券作为抵押:

金额单位:人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
041460006	14星星CP001	2014年7月1日	100.87	150,000	15,130,500.00
101454004	14金晶MTN001	2014年7月1日	100.52	100,000	10,052,000.00
101465001	14华天MTN001	2014年7月1日	103.53	100,000	10,353,000.00
140202	14国开02	2014年7月2日	103.97	100,000	10,397,000.00
140204	14国开04	2014年7月2日	100.45	200,000	20,090,000.00
1282433	12山钢MTN1	2014年7月4日	99.06	100,000	9,906,000.00
合计				750,000	75,928,500.00

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2014年6月30日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形