

# 工银瑞信纯债债券型证券投资基金

## 2014] 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:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:二〇一四年十月二十七日

§ 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、完整性和及时性承担个别及连带责任。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2014年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	工银纯债债券
交易代码	000402
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月16日
报告期末基金份额总额	345,857,286.61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增值。
投资策略	本基金的主要投资策略包括：久期策略、类属配置策略、期限结构策略和骑乘策略等投资策略，严格控制风险的前提下，发掘和利用利率变化和信用变化的投资机会，实现组合的增值。
业绩比较基准	中债综合(全价)指数
风险收益特征	本基金为债券基金，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	兴业银行股份有限公司
下属基金的基金简称	工银纯债债券A 工银纯债债券B
下属基金的交易代码	000402 000403
报告期末下属两级基金的份额总额	122,374,667.99份 223,482,618.62份

又下行到4%以下；信用债券走势相对平稳，呈现小幅上涨态势。

工银纯债基金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，逐步增加债券的持仓比例，增厚债券类较长时期的债券仓位。

4.4 报告期内基金的业绩表现

报告期内，工银纯债债券A净值增长率为5.68%，工银纯债债券B净值增长率为5.68%，业绩比较基准收益率为1.6%。

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4季度，宏观经济整体仍将处在底部徘徊。首先，在整体宏观经济下台阶去产能的大背景下，长期经济增长中枢将处于较低位置。其次，中期产业结构调整和货币政策的结构性宽松也不支持经济增速有大的向上；最后，海外经济的增长的不平衡性也将比较有限。基于经济增速和通胀水平将维持稳定的假设，如果通胀幅度过大，不排除短期利率出现进一步下降的可能。在短端利率水平稳定的前提下，各类券种收益率将呈现继续小幅上幅。

4.6 对本基金的估值方法及其说明

4.7 本报告期将适时调整久期，继续提高组合的信用资质，保持较高的杠杆比例。

4.8 报告期内基金的组合投资情况

4.9 报告期内基金的资产配置情况

4.10 报告期内基金的业绩表现

4.11 报告期内基金的组合投资情况

4.12 报告期内基金的资产配置情况

4.13 报告期内基金的业绩表现

4.14 报告期内基金的组合投资情况

4.15 报告期内基金的资产配置情况

4.16 报告期内基金的业绩表现

4.17 报告期内基金的组合投资情况

4.18 报告期内基金的资产配置情况

4.19 报告期内基金的业绩表现

4.20 报告期内基金的组合投资情况

4.21 报告期内基金的资产配置情况

4.22 报告期内基金的业绩表现

4.23 报告期内基金的组合投资情况

4.24 报告期内基金的资产配置情况

4.25 报告期内基金的业绩表现

4.26 报告期内基金的组合投资情况

4.27 报告期内基金的资产配置情况

4.28 报告期内基金的业绩表现

4.29 报告期内基金的组合投资情况

4.30 报告期内基金的资产配置情况

4.31 报告期内基金的业绩表现

4.32 报告期内基金的组合投资情况

4.33 报告期内基金的资产配置情况

4.34 报告期内基金的业绩表现

4.35 报告期内基金的组合投资情况

4.36 报告期内基金的资产配置情况

4.37 报告期内基金的业绩表现

4.38 报告期内基金的组合投资情况

4.39 报告期内基金的资产配置情况

4.40 报告期内基金的业绩表现

4.41 报告期内基金的组合投资情况

4.42 报告期内基金的资产配置情况

4.43 报告期内基金的业绩表现

4.44 报告期内基金的组合投资情况

4.45 报告期内基金的资产配置情况

4.46 报告期内基金的业绩表现

4.47 报告期内基金的组合投资情况

4.48 报告期内基金的资产配置情况

4.49 报告期内基金的业绩表现

4.50 报告期内基金的组合投资情况

4.51 报告期内基金的资产配置情况

4.52 报告期内基金的业绩表现

4.53 报告期内基金的组合投资情况

4.54 报告期内基金的资产配置情况

4.55 报告期内基金的业绩表现

4.56 报告期内基金的组合投资情况

4.57 报告期内基金的资产配置情况

4.58 报告期内基金的业绩表现

4.59 报告期内基金的组合投资情况

4.60 报告期内基金的资产配置情况

4.61 报告期内基金的业绩表现

4.62 报告期内基金的组合投资情况

4.63 报告期内基金的资产配置情况

4.64 报告期内基金的业绩表现

4.65 报告期内基金的组合投资情况

4.66 报告期内基金的资产配置情况

4.67 报告期内基金的业绩表现

4.68 报告期内基金的组合投资情况

4.69 报告期内基金的资产配置情况

4.70 报告期内基金的业绩表现

4.71 报告期内基金的组合投资情况

4.72 报告期内基金的资产配置情况

4.73 报告期内基金的业绩表现

4.74 报告期内基金的组合投资情况

4.75 报告期内基金的资产配置情况

4.76 报告期内基金的业绩表现

4.77 报告期内基金的组合投资情况

4.78 报告期内基金的资产配置情况

4.79 报告期内基金的业绩表现

4.80 报告期内基金的组合投资情况

4.81 报告期内基金的资产配置情况

4.82 报告期内基金的业绩表现

4.83 报告期内基金的组合投资情况

4.84 报告期内基金的资产配置情况

4.85 报告期内基金的业绩表现

4.86 报告期内基金的组合投资情况

4.87 报告期内基金的资产配置情况

4.88 报告期内基金的业绩表现

4.89 报告期内基金的组合投资情况

4.90 报告期内基金的资产配置情况

4.91 报告期内基金的业绩表现

4.92 报告期内基金的组合投资情况

4.93 报告期内基金的资产配置情况

4.94 报告期内基金的业绩表现

4.95 报告期内基金的组合投资情况

4.96 报告期内基金的资产配置情况

4.97 报告期内基金的业绩表现

4.98 报告期内基金的组合投资情况

4.99 报告期内基金的资产配置情况

4.10 报告期内基金的业绩表现

4.11 报告期内基金的组合投资情况

4.12 报告期内基金的资产配置情况

4.13 报告期内基金的业绩表现

4.14 报告期内基金的组合投资情况

4.15 报告期内基金的资产配置情况

4.16 报告期内基金的业绩表现

4.17 报告期内基金的组合投资情况

4.18 报告期内基金的资产配置情况

4.19 报告期内基金的业绩表现

4.20 报告期内基金的组合投资情况

4.21 报告期内基金的资产配置情况

4.22 报告期内基金的业绩表现

4.23 报告期内基金的组合投资情况

4.24 报告期内基金的资产配置情况

4.25 报告期内基金的业绩表现

4.26 报告期内基金的组合投资情况

4.27 报告期内基金的资产配置情况

4.28 报告期内基金的业绩表现

4.29 报告期内基金的组合投资情况

4.30 报告期内基金的资产配置情况

4.31 报告期内基金的业绩表现

4.32 报告期内基金的组合投资情况

4.33 报告期内基金的资产配置情况

4.34 报告期内基金的业绩表现

4.35 报告期内基金的组合投资情况

4.36 报告期内基金的资产配置情况

4.37 报告期内基金的业绩表现

4.38 报告期内基金的组合投资情况

4.39 报告期内基金的资产配置情况

4.40 报告期内基金的业绩表现

4.41