# 工银瑞信添颐债券型证券投资基金

## 【2014】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:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年一月二十一日

§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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月19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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 工银添颐债券 | |
| 交易代码 | 485114 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2011年8月10日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 540,938,531.39份 | |
| 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 | 本基金将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。 | |
| 业绩比较基准 | 五年期定期存款利率+1.5% | |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金,预期收益和风险水平高于货币市场基金,低于混合型基金与股票型基金;因为本基金可以配置二级市场股票,所以预期收益和风险水平高于投资范围不含二级市场股票的债券型基金。 | |
| 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 | |
| 下属两级基金的基金简称 | 工银添颐债券A | 工银添颐债券B |
| 下属两级基金的交易代码 | 485114 | 485014 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 190,132,120.31份 | 350,806,411.08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(2014年10月1日 - 2014年12月31日) | |
|---|---|---|
| | 工银添颐债券A | 工银添颐债券B |
| 1.本期已实现收益 | 26,681,223.30 | 45,104,222.90 |
| 2.本期利润 | 71,907,514.18 | 126,769,341.65 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.3816 | 0.3452 |
| 4.期末基金资产净值 | 337,693,835.27 | 607,005,523.09 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.776 | 1.730 |

注:1、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。
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.所列数据截止到2014年12月31日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

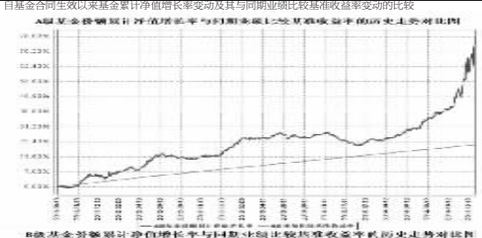
工银添颐债券A

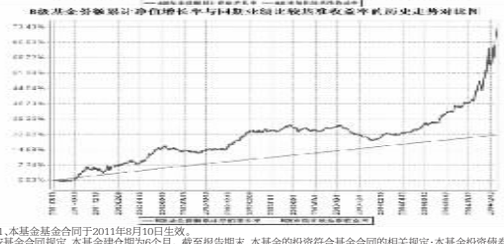
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 26.50% | 1.17% | 1.58% | 0.02% | 24.92% | 1.15% |

工银添颐债券B

| 阶段 | 净值增长率① | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 25.91% | 1.17% | 1.58% | 0.02% | 24.33% | 1.15% |

3.2.2 目基金合同生效以来基金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2011年8月10日生效。
2.按基金合同规定,本基金建仓期为6个月。截至报告期末,本基金的投资符合基金合同的相关规定:本基金投资债券等固定收益类资产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 任职日期 | 离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 杜海涛 | 投资总监兼固定收益部总监,本基金的基金经理。 | 2011年8月10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,现任投资总监兼固定收益部总监;2006年9月21日至2011年4月2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,担任工银瑞信添福债券基金基金经理;2014年1月27日至今,担任工银薪金货币市场基金基金经理。 |
| 宋炳坤 | 研究部总监,本基金的基金经理 | 2012年2月14日 | - | 10 | 曾任中信建投证券有限公司研究员,2007年加入工银瑞信,现任研究部总监。2012年2月14日至今,担任工银瑞信添颐债券型证券投资基金基金经理;2013年1月18日至今,担任工银双利债券基金基金经理;2013年1月28日至2014年12月5日,担任工银瑞信60天理财债券型基金基金经理;2014年1月20日至今,担任工银红利基金基金经理;2014年1月20日至今,担任工银核心价值基金基金经理;2014年10月23日至今,担任工银瑞信研究精选股票型基金基金经理;2014年11月18日至今,担任工银医疗保健行业股票型基金基金经理。 |

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;未出现调算不到位的情况,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3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

由于短期实体经济融资成本较高抑制了信用扩张,叠加中期资本支出周期下行,国内经济基本面在四季度延续疲弱态势,通胀也在这种背景下保持相对低位。

货币政策在本季度保持宽松,11月中旬前短期资产价格持续下行;但由于近年来货币市场资金需求波动逐步加大,在12月年末效应和新股发行同时冲击之下,资金价格出现了非常明显的跳升。

四季度,本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,基金组合结构保持稳定。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内本基金净值增长率0.6811%,业绩比较基准收益率为0.2626%

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2015年一季度,国内经济增速或将逐步企稳。从外部需求角度,美国经济中期上行的趋势仍在,短期油价下跌导致相关行业库存调整可能也逐步接近尾声。从国内政策的角度,货币政策和关键领域的定向放松也出现了不断加码的迹象,房地产销售回升和基建刺激可能会导致经济出现小幅反弹。对于货币政策,短期在经济增长难言企稳和通缩风险加大的背景下,为降低社会融资成本,预计货币政策仍将保持宽松,不排除进一步降息的可能。

基于对央行货币政策仍将宽松的判断,预计2015年1季度资金利率将有所下行,但在金融杠杆偏高、IPO以及资金流出新兴市场等冲击下,2015年货币市场波动将有所加大。债券方面,当前基本面依然有利于收益率下行,但需注意信用扩张已初现端倪,叠加2015年债券市场面临系统性去杠杆压力,本基金将保持谨慎的杠杆策略和久期策略,管理好组合的流动性。权益方面,市场环境依旧利于股市和转债,组合将继续保持较高仓位,同时兼于股票融资急刚事件,需时刻警惕行情反转,做好止盈操作。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及2014年8月8日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§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 | 权益投资 | 139,807,705.92 | 9.28 |
| | 其中:股票 | 139,807,705.92 | 9.28 |
| 2 | 固定收益投资 | 1,271,816,709.97 | 84.39 |
| | 其中:债券 | 1,271,816,709.97 | 84.39 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 50,206,719.41 | 3.33 |
| 7 | 其他资产 | 45,253,511.71 | 3.00 |
| 8 | 合计 | 1,507,084,647.01 | 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 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 序号 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 12,980,000.00 | 1.37 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 4,556,000.00 | 0.48 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 3,836,000.00 | 0.41 |
| J | 金融业 | 77,263,120.00 | 8.18 |
| K | 房地产业 | 30,798,585.92 | 3.26 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | 10,374,000.00 | 1.10 |
| | 合计 | 139,807,705.92 | 14.80 |

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 601988 | 中国银行 | 5,000,000 | 20,750,000.00 | 2.20 |
| 2 | 000712 | 锦龙股份 | 750,000 | 20,400,000.00 | 2.16 |
| 3 | 000024 | 招商地产 | 500,000 | 13,195,000.00 | 1.40 |
| 4 | 600149 | 廊坊发展 | 700,000 | 10,374,000.00 | 1.10 |
| 5 | 601688 | 华泰证券 | 400,000 | 9,788,000.00 | 1.04 |
| 6 | 002329 | 皇氏集团 | 300,000 | 8,880,000.00 | 0.94 |
| 7 | 601318 | 中国平安 | 100,000 | 7,471,000.00 | 0.79 |
| 8 | 600158 | 中体产业 | 400,000 | 7,084,000.00 | 0.75 |
| 9 | 600030 | 中信证券 | 200,000 | 6,780,000.00 | 0.72 |
| 10 | 600036 | 招商银行 | 400,000 | 6,636,000.00 | 0.70 |

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 | 金融债券 | 91,387,000.00 | 9.67 |
| | 其中:政策性金融债 | 91,387,000.00 | 9.67 |
| 4 | 企业债券 | 445,028,052.57 | 47.11 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 306,184,000.00 | 32.41 |
| 7 | 可转债 | 429,217,657.40 | 45.43 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 1,271,816,709.97 | 134.63 |

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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 | 110029 | 浙能转债 | 700,000 | 97,972,000.00 | 10.37 |
| 2 | 110015 | 石化转债 | 714,050 | 96,339,626.00 | 10.20 |
| 3 | 110020 | 南山转债 | 593,490 | 82,857,138.90 | 8.77 |
| 4 | 113005 | 平安转债 | 450,000 | 81,189,000.00 | 8.59 |
| 5 | 018001 | 国开1301 | 500,000 | 51,365,000.00 | 5.44 |

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贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货投资,也无期间损益。

5.9.3 本期国债期货投资评价
无。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 417,698.45 |
| 2 | 应收证券清算款 | 8,086,899.72 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 22,552,489.39 |
| 5 | 应收申购款 | 14,196,424.15 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 45,253,511.71 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 110015 | 石化转债 | 96,339,626.00 | 10.20 |
| 2 | 110020 | 南山转债 | 82,857,138.90 | 8.77 |
| 3 | 113005 | 平安转债 | 81,189,000.00 | 8.59 |
| 4 | 113001 | 中行转债 | 39,147,500.00 | 4.14 |
| 5 | 110017 | 中海转债 | 7,548,000.00 | 0.80 |
| 6 | 110012 | 海运转债 | 5,747,395.50 | 0.61 |

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 002329 | 皇氏集团 | 8,880,000.00 | 0.94 | 重大事项 |

5.10.6 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 | 工银添颐债券A | 工银添颐债券B |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 153,670,131.03 | 348,852,195.15 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 145,698,429.33 | 232,325,705.76 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 109,236,440.05 | 230,371,489.83 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | - | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 190,132,120.31 | 350,806,411.08 |

注:1.报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额;
2.报告期期间基金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情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息
无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1、中国证监会批准工银瑞信添颐债券型证券投资基金设立的文件;
2、《工银瑞信添颐债券型证券投资基金基金合同》;
3、《工银瑞信添颐债券型证券投资基金托管协议》;
4、基金管理人业务资格批件和营业执照;
5、基金托管人业务资格批件和营业执照;
6、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点
基金管理人或基金托管人住所。

9.3 查阅方式
投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后,在合理时间内取得上述文件的复印件。

# 工银瑞信添益快线货币市场基金

## 【2014】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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年一月二十一日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月19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2014年10月22日(基金合同生效日)起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 工银添益快线货币 |
| 交易代码 | 000848 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014年10月22日 |
| 报告期末基金份额总额 | 211,055,975.09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 | 本基金将采取利率策略、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 | 中国人民银行公布的七天通知存款税后利率。 |
| 风险收益特征 | 本基金为货币市场基金,在所有证券投资基金中,是风险相对较低的基金产品。在一般情况下,其风险与预期收益均低于一般债券基金,也低于混合型基金与股票型基金。 |
| 基金管理人 | 工银瑞信基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国农业银行股份有限公司 |

§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(2014年10月22日 - 2014年12月31日) |
|---|---|
| 1. 本期已实现收益 | 1,489,901.10 |
| 2.本期利润 | 1,489,901.10 |
| 3.期末基金资产净值 | 211,055,975.09 |

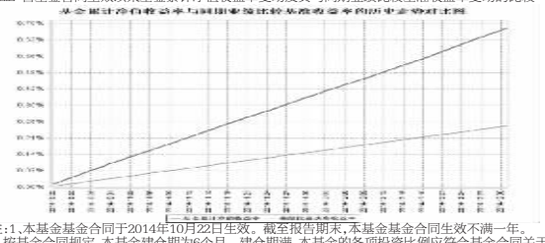
注:(1)本基金收益分配是按日结转份额。
(2)所列数据截止到2014年12月31日。
(3)上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
(4)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。
(5)本基金基金合同生效日为2014年10月22日。

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

| 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 | 0.6811% | 0.0006% | 0.2626% | 0.0000% | 0.4185% | 0.0006% |

3.2.2 目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2014年10月22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。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货币市场工具。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货币市场工具。

§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 任职日期 | 离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 魏欣 | 固定收益部副总监,本基金的基金经理 | 2014年10月22日 | - | 9 | 2005年加入工银瑞信,现任固定收益部副总监;2011年4月20日至今,担任工银货币市场基金基金经理;2012年8月22日至今,担任工银瑞信7天理财债券型基金基金经理;2012年10月26日至今,担任工银14天理财债券型基金的基金经理;2014年9月23日至今,担任工银瑞信现金快线货币市场基金基金经理;2014年10月22日至今,担任工银添益快线货币市场基金基金经理。 |

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;未出现调算不到位的情况,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3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

由于短期实体经济融资成本较高抑制了信用扩张,叠加中期资本支出周期下行,国内经济基本面在四季度延续疲弱态势,通胀也在这种背景下保持相对低位。

货币政策在本季度保持宽松,11月中旬前短期资产价格持续下行;但由于近年来货币市场资金需求波动逐步加大,在12月年末效应和新股发行同时冲击之下,资金价格出现了非常明显的跳升。

四季度,本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,基金组合结构保持稳定。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内本基金净值增长率0.6811%,业绩比较基准收益率为0.2626%

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2015年一季度,国内经济增速或将逐步企稳。从外部需求角度,美国经济中期上行的趋势仍在,短期油价下跌导致相关行业库存调整可能也逐步接近尾声。从国内政策的角度,货币政策和关键领域的定向放松也出现了不断加码的迹象,房地产销售回升和基建刺激可能会导致经济出现小幅反弹。

虽然经济存在底部企稳可能,但由于我们判断通胀回升和货币政策调整相对滞后,因此整体货币市场利率水平中枢有望继续维持低位。协议存款收益率曲线会继续陡峭化下行,短融收益率也存在进一步下行空间。

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,合理安排组合现金流到期。在保证组合安全性的前提下,获取稳定、合理的收益。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及2014年8月8日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§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 | 10,012,314.70 | 4.63 |
| | 其中:债券 | 10,012,314.70 | 4.63 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 5,000,000.00 | 2.31 |
| | 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 | 199,208,203.85 | 92.12 |
| 4 | 其他资产 | 2,018,116.84 | 0.93 |
| 5 | 合计 | 216,238,635.39 | 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 | 0.00 | |
| | 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 | - | - |
| | 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20%的说明
本基金债券正回购的资金余额没有超过基金资产净值20%的情况

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 | 50 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 107 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 49 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明
投资组合平均剩余期限没有超过120天的情况

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 | 66.43 | 2.37 |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30天(含)-60天 | - | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天(含)-90天 | - | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90天(含)-180天 | 35.07 | - |
| | 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 | | 101.50 | 2.37 |

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 | 10,012,314.70 | 4.74 |
| | 其中:政策性金融债 | 10,012,314.70 | 4.74 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 10,012,314.70 | 4.74 |
| 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序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 | 140429 | 14农发29 | 100,000 | 10,012,314.70 | 4.74 |

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 | - |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.0022% |
| 报告期内偏离度的最低值 | -0.0057% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.0006% |

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。

5.8 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,本基金持有的剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本总计在每个交易日均未超过日基金资产净值20%。

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 | 项目 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | | - |
| 2 | 应收证券清算款 | | - |
| 3 | 应收利息 | | 2,018,116.84 |
| 4 | 应收申购款 | | - |
| 5 | 其他应收款 | | - |
| 6 | 待摊费用 | | - |
| 7 | 其他 | | - |
| 8 | 合计 | | 2,018,116.84 |

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

| 基金合同生效日(2014年10月22日)基金份额总额 | 214,853,043.23 |
|---|---|
| 基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额 | 43,013,132.76 |
| 减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额 | 46,810,200.90 |
| 报告期期末基金份额总额 | 211,055,975.09 |

注:1.报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额;
2.报告期期间基金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情况

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息
无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1、中国证监会准予工银瑞信添益快线货币市场基金募集注册的文件;
2、《工银瑞信添益快线货币市场基金基金合同》;
3、《工银瑞信添益快线货币市场基金托管协议》;
4、基金管理人业务资格批件、营业执照;
5、基金托管人业务资格批件、营业执照;
6、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点
基金管理人或基金托管人住所。

9.3 查阅方式
基金投资者在营业时间可免费查阅,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复印件或复印件。

# 工银瑞信信用添利债券型证券投资基金

## 【2014】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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年一月二十一日

§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2015年1月19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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 工银添利债券 | |
| 交易代码 | 485107 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2008年4月14日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 1,404,091,571.94份 | |
| 投资目标 | 在控制风险与保持资产流动性的基础上,追求基金资产的长期稳定增值。 | |
| 投资策略 | 本基金将采取利率策略、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 | 80%×中债企业债总指数+20%×中债国债总指数 | |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金,属于低风险基金产品,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金,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 | 中国建设银行股份有限公司 | |
| 下属两级基金的基金简称 | 工银添利债券A | 工银添利债券B |
| 下属两级基金的交易代码 | 485107 | 485007 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 750,698,613.71份 | 653,392,958.23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

|