

# 工银瑞信信用纯债债券型证券投资基金

## 2015 第二季度报告

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:二〇一五年七月二十一日

注: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7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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2015年4月1日起至6月30日止。

### \$2 基金产品概况

投资基金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

本基金在宏观经济形势、货币市场利率等操作向市场注入流动性，资金面明显宽松，回购利率大幅下降。随着基本面的改善和资金面宽松，3-4月份收益率大幅下行，进入5月，受到地方债务置换加大利率债供给、货币利率持续降低、财政支出有所增长等因素影响，债券收益率有所上行。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，工银瑞信信用纯债A净值增长率3.17%，工银瑞信信用纯债B净值增长率3.21%，业绩比较基准收益率为0.92%。

#### 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年第二季度，国内经济依然处于寻底阶段，货币宽松对实体经济传导比较困难，通胀风险不大，在持续货币宽松支撑下，供给层面也较紧张的一二线城市房价仍会反弹，其他方面仍然处在供过于求的压力、货币宽松政策和财政政策将保持不变，不排除进一步降息降准的可能。

预计2015年二季度收益率将继续维持高位，此外在金融杠杆逐级降低，IPO暂停等因素影响下，资金面将逐步趋紧，债券收益率将基本面好转的情况下，货币政策仍有宽松空间，债券市场机会大于风险。

4.6 报告期内基金投资组合报告

报告期内本基金持有人不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本基金在报告期内没有触及与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	-	-
其中:股票	-	-	
2	固定收益投资	623,411,417.68	93.71
其中:债券	623,411,417.68	93.71	
3	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
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	20,462,098.76	3.08
7	其他存款	21,363,367.39	3.21
8	合计	666,246,527.05	100.00

注:由于四舍五入的原因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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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五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 报告期末未持有因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.10 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.11 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.12 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.13 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.14 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.15 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.16 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.17 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.18 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.19 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.20 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.21 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.22 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.23 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.24 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.25 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.26 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.27 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.28 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.29 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.30 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.31 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.32 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.33 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.34 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.35 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.36 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.37 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.38 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.39 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.40 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.41 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.42 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.43 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.44 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.45 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.46 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.47 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.48 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.49 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.50 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.51 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.52 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.53 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.54 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.55 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.56 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.57 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.58 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.59 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.60 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.61 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.62 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.63 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.64 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.65 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.66 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.67 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.68 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.69 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.70 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.71 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.72 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.73 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.74 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.75 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.76 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.77 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.78 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.79 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.80 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.81 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.82 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.83 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.84 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.85 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.86 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.87 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.88 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.89 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.90 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.91 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.92 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.93 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.94 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.95 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.96 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.97 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.98 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.99 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.10 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.11 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.12 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.13 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.14 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.15 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.16 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.17 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.18 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.19 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.20 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.21 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值

5.22 本期因从事风险管理的买卖衍生工具的公允价值