

信息披露 Disclosure

工银瑞信信用纯债债券型证券投资基金

2015 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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十六日

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。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月22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,也不保证基金份额持有人本金不受损失或本金不受损失。
本报告中所载资料未对基金的未来表现进行预测。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。
本报告自2015年7月1日起至9月30日止。

2 基金概况

基金名称	工银信用纯债债券
代码	480119
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年11月14日
报告期末基金份额总额	1,469,962,063.07份
投资目标	在控制风险和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回报。
投资策略	本基金通过主要投资于公司债券、企业债券等信用类资产,在承担适度风险的前提下,从利率、信用评级等方面入手,对信用类资产进行筛选,在信用、流动性、收益性、安全性等方面进行综合比较,优化组合,实现超出市场平均水平的投资回报。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×80%+银行间国债全价指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和风险水平低于股票型基金,高于货币型基金。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
下属分级基金名称	工银信用纯债债券A 工银信用纯债债券B
下属分级基金的交易代码	480119 480120
报告期末下属分级基金的份额总额	880,018,160.62 579,953,902.45

3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年7月1日至2015年9月30日)
1.本期已实现收益	6,141,870.46
2.本期利润	11,264,421.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.0266
4.期末基金份额净值	1.000,142,411.50
5.期末基金净值增长率	1.137
6.期末基金份额净值增长率	1.132

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.所列数据截至2015年9月30日。

3.2 基金业绩表现

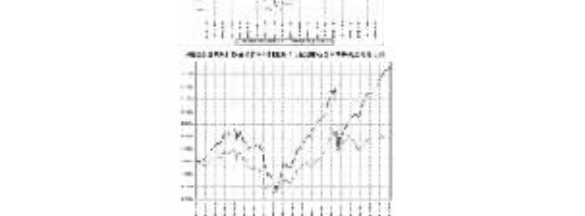
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	2.00%	0.06%	1.06%	0.07%	1.18%	-0.01%

工银信用纯债债券B

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	2.65%	0.06%	1.06%	0.07%	1.60%	-0.01%

3.2.2 自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2012年11月14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:债券等固定收益类资产占基金资产净值的比例不低于80%;其中,可转债、企业债、短期融资券、商业银行金融债与次级债、资产支持证券、中期票据等资产占债券资产净值的比例不低于80%;基金持有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 其他指标分析

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	任本基金基金经理时间	证券从业年限	说明
何秀红	固定收益基金经理	2012年11月14日	8	曾任广发证券股份有限公司债券研究员,2009年加入工银瑞信基金管理有限公司,2011年12月10日起担任工银瑞信信用纯债债券型证券投资基金基金经理,2012年11月27日至2015年11月19日,担任本基金的基金经理。2015年11月27日至2015年12月14日至今,担任工银瑞信信用纯债债券型证券投资基金基金经理。2015年12月14日至2015年12月19日,担任工银瑞信信用纯债债券型证券投资基金基金经理。2015年12月19日至2015年12月24日,担任工银瑞信信用纯债债券型证券投资基金基金经理。2015年12月24日至2015年12月29日,担任工银瑞信信用纯债债券型证券投资基金基金经理。2015年12月29日至2015年12月31日,担任工银瑞信信用纯债债券型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对于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、招募说明书等有关规定开展投资,严格控制信用风险、流动性风险、利率风险、汇率风险等,在控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求长期稳定的投资回报。

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者,保护各类投资者利益,避免在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》、《基金管理公司公平交易管理办法》、《证券投资基金管理人公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规定,制定了《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、可转债、企业债、短期融资券、商业银行金融债与次级债、资产支持证券、中期票据等资产占债券资产净值的比例不低于80%;基金持有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%。
4.3.2 异常交易的专项说明
本报告期内,本基金管理人未发现异常交易情况。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及交易所竞价单边交易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 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,全球经济复苏乏力,分化加大。发达经济体低水平复苏,新兴市场表现比较糟糕,美联储加息预期进一步延迟。中国经济受到股市泡沫破裂影响,三季度增长低于预期,货币政策延续宽松,财政政策保持稳健,但稳增长力度不足。8月份,汇率中间价贬值,人民币贬值预期增强,资本流出加剧。股票市场出现较大幅度下跌,至9月底,去杠杆基本结束。受到股市资金流出,基本面低于预期以及货币政策宽松,三季度债券市场走出

4.5 投资组合报告

4.5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	-	-
2	其中:股票	-	-
3	固定收益投资	1,469,962,063.07	87.71
4	其中:债券	1,564,532,421.58	87.71
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	63,844,547.79	3.59
10	其他资产	34,220,696.96	1.93
合计		1,772,338,015.36	100.00

注:由于四舍五入的原因,基金总资产占基金总资产的比例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

5.2.1 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

5.2.2 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权证投资明细

5.3 报告期末本基金持有的国债投资明细

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	169,038,000.00	9.69
2	央行票据	-	-
3	金融债券	51,212,000.00	3.11
4	其中:政策性金融债	51,212,000.00	3.11
5	企业债券	913,768,921.58	56.35
6	企业短期融资券	279,362,000.00	16.96
7	中期票据	149,431,500.00	9.05
8	可转债	-	-
9	同业存单	-	-
10	合计	1,564,532,421.58	94.16

注:由于四舍五入的原因,基金总资产占基金总资产的比例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	011098038	15国开电力23C909	1,000,000	99,890,000.00	6.04
2	1010915	15国开15	600,000	60,000,000.00	3.66
3	122748	12国债08	500,000	51,765,000.00	3.14
4	150011	15附息国债11	500,000	50,110,000.00	3.04
5	041507504	15国债04	500,000	50,010,000.00	3.03

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

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

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

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.11 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.12 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.13 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	34,220,696.96
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	22,466,194.04
5	应收申购款	11,730,231.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	34,220,696.96

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.6 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权证投资明细

5.10.7 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权证投资明细

5.10.8 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

5.10.9 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

5.10.10 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

5.10.11 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

5.10.12 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

5.10.13 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

5.10.14 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

5.10.15 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

5.10.16 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

5.10.17 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

5.10.18 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

5.10.19 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

5.10.20 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

5.10.21 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

5.10.22 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

5.10.23 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

5.10.24 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

5.10.25 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

5.10.26 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

5.10.27 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

5.10.28 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

5.10.29 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

5.10.30 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

5.10.31 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

5.10.32 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

5.10.33 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

5.10.34 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

5.10.35 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

5.10.36 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

5.10.37 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

5.10.38 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

5.10.39 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

5.10.40 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

5.10.41 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

5.10.42 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

5.10.43 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

5.10.44 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

5.10.45 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

5.10.46 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

5.10.47 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

5.10.48 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

5.10.49 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

5.10.50 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

5.10.51 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

5.10.52 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

5.10.53 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

5.10.54 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

5.10.55 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

5.10.56 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

5.10.57 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

5.10.58 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

5.10.59 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

5.10.60 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

5.10.61 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

5.10.62 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

5.10.63 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

5.10.64 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

5.10.65 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

5.10.66 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

5.10.67 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

5.10.68 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

5.10.69 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

5.10.70 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

5.10.71 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

5.10.72 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

5.10.73 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

5.10.74 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

5.10.75 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

5.10.76 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

5.10.77 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

5.10.78 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

5.10.79 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

5.10.80 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

5.10.81 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

5.10.82 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

5.10.83 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

5.10.84 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

5.10.85 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

5.10.86 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

5.10.87 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

5.10.88 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

5.10.89 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

5.10.90 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

5.10.91 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

5.10.92 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

5.10.93 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

5.10.94 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

5.10.95 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

5.10.96 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

5.10.97 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

5.10.98 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

5.10.99 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

5.10.100 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

5.10.101 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