工银瑞信双利债券型证券投资基金

【2015】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:交通银行股份有限公司
送出日期:二〇一六年三月二十八日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3月18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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2015年01月01日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	工银双利债券	
基金主代码	485111	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010年8月16日	
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	6,354,215,846.08份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	工银双利债券A	工银双利债券B
下属分级基金的交易代码:	485111	485011
报告期末下属分级基金的份额总额	5,967,803,474.18份	386,412,371.90份

2.2 基金产品说明

投资目标	在适度承担风险并保持资产流动性的基础上,通过配置债券等固定收益类金融工具,追求基金资产的长期稳定增值,通过适量投资权益类资产力争获取增强型回报。
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	中债综合财富指数收益率。
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。

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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	朱碧艳	汤寓彦
	联系电话	400-811-9999	95559
	电子邮箱	customerservice@icbcvs.com.cn	tangsy@bankcomm.com
客户服务电话		400-811-9999	95559
传真		010-66583158	021-62701216

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.icbcvs.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的办公场所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015年		2014年		2013年	
	工银双利债券A	工银双利债券B	工银双利债券A	工银双利债券B	工银双利债券A	工银双利债券B
本期已实现收益	790,281,490.79	89,927,409.32	487,993,638.60	58,585,503.38	87,424,527.01	43,994,277.65
本期利润	820,969,320.91	89,072,007.97	648,065,530.27	90,289,701.57	39,860,711.66	37,398,294.69
加权平均基金份额本期利润	0.1932	0.2069	0.2884	0.2303	0.0219	0.0497
本期基金份额净值增长率	14.38%	14.09%	21.18%	20.54%	4.46%	4.06%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末		2014年末		2013年末	
期末可供分配基金份额利润	0.5256	0.4910	0.3326	0.3062	0.1710	0.1537
期末基金资产净值	9,685,646,360.01	613,142,817.39	4,993,343,655.79	589,478,359.98	1,991,447,827.71	517,999,879.27
期末基金份额净值	1.623	1.587	1.419	1.391	1.171	1.154

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2010年8月16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

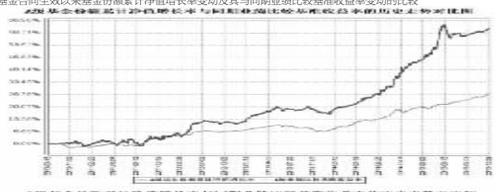
工银双利债券A

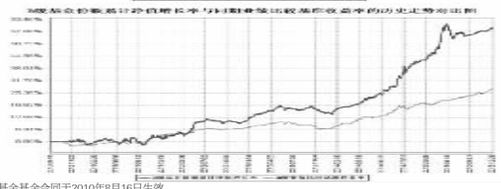
3.1.1 期间数据和指标	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.01%	0.09%	2.73%	0.08%	-0.72%	0.01%
过去六个月	1.76%	0.15%	4.90%	0.07%	-3.14%	0.08%
过去一年	14.38%	0.27%	8.15%	0.08%	6.23%	0.19%
过去三年	44.78%	0.25%	18.78%	0.10%	26.00%	0.15%
过去五年	61.17%	0.26%	29.61%	0.09%	31.56%	0.17%
自基金合同生效起至今	62.30%	0.25%	27.54%	0.09%	34.76%	0.16%

工银双利债券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
过去三个月	1.99%	0.09%	2.73%	0.08%	-0.74%	0.01%
过去六个月	1.60%	0.15%	4.90%	0.07%	-3.30%	0.08%
过去一年	14.09%	0.27%	8.15%	0.08%	5.94%	0.19%
过去三年	43.10%	0.25%	18.78%	0.10%	24.32%	0.15%
过去五年	57.75%	0.26%	29.61%	0.09%	28.14%	0.17%
自基金合同生效起至今	58.70%	0.26%	27.54%	0.09%	31.16%	0.17%

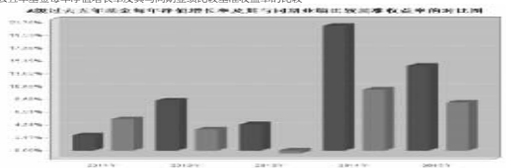
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

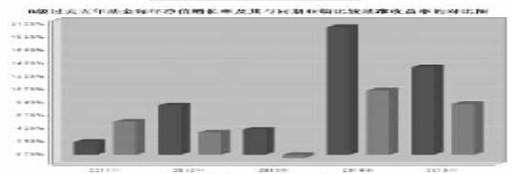




注:1.本基金基金合同于2010年8月16日生效。
2.根据基金合同规定,本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期。截至报告期末,本基金的各项投资比例符合基金合同的规定:本基金投资债券(含可转换债券)等固定收益类资产占基金资产的比例不低于80%,股票等权益类资产占基金资产的比例不超过20%,基金持有现金及到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较





注:1.本基金基金合同生效日为2010年8月16日。
2.合同生效当年按实际存续期计算,不按整个日然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年均未实施利润分配。

§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2015年12月31日,公司旗下管理74只公募基金——工银瑞信核心价值混合型证券投资基金、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、工银瑞信稳健成长混合型证券投资基金、工银瑞信增强收益债券型证券投资基金、工银瑞信红利混合型证券投资基金、工银瑞信中国机会全球配置股票证券投资基金、工银瑞信用添利债券型证券投资基金、工银瑞信大盘蓝筹混合型证券投资基金、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混合型证券投资基金、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混合型证券投资基金、工银瑞信瑞颐债券型证券投资基金、工银瑞信主题策略混合型证券投资基金、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混合型证券投资基金、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混合型证券投资基金、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、工银瑞信息产业混合型证券投资基金、工银瑞信新金资市场基金、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、工银瑞信目标收益一年定期开放债券型投资基金、工银瑞信新财富灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信现金快钱货币市场基金、工银瑞信添益快钱货币市场基金、工银瑞信鸿端制造行业股票型证券投资基金、工银瑞信研究精选股票型证券投资基金、工银瑞信医疗保健行业股票型证券投资基金、工银瑞信创新动力股票型证券投资基金、工银瑞信国企改革主题股票型证券投资基金、工银瑞信战略转型主题股票型证券投资基金、工银瑞信新金融股票型证券投资基金、工银瑞信美丽城镇主题股票型证券投资基金、工银瑞信启阳双灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信新材料新能源行业股票型证券投资基金、工银瑞信养老产业股票型证券投资基金、工银瑞信丰盈回报灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信中证传媒指数分级证券投资基金、工银瑞信农业产业股票型证券投资基金、工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金、工银瑞信互联网加股票型证券投资基金、工银瑞信财富快钱货币市场基金、工银瑞信聚惠30股票型证券投资基金、工银瑞信中证新能源指数分级证券投资基金、工银瑞信中证环保产业指数分级证券投资基金、工银瑞信中证高铁产业指数分级证券投资基金、工银瑞信新蓝筹股票型证券投资基金、工银瑞信丰收回报灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信中高等级信用债债券型证券投资基金、工银瑞信新趋势灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信文体产业股票型证券投资基金、证券投资基金管理规模逾4400亿元人民币。

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		
傅郁凯	固定收益投资总监,本基金的基金经理。	2010年8月16日	-	13	曾任中海基金管理有限公司基金经理,2010年加入工银瑞信,现任固定收益投资总监。2010年8月16日至今,担任工银双利债券型基金基金经理,2011年12月27日至今担任工银保本混合基金基金经理,2013年2月7日至今担任工银瑞信保本3号混合型发起式基金基金经理,2013年6月26日起至今担任工银瑞信保本3号混合型基金基金经理。2013年7月4日起至今担任工银信用纯债两年定期开放债券基金经理,2014年8月19日起至今担任工银瑞信新财富灵活配置混合型基金基金经理,2015年6月30日至今,担任工银瑞信医疗保健行业股票型证券投资基金基金经理。
宋炯明	权益投资总监兼研究部总监,本基金的基金经理。	2013年1月18日	-	11	曾任中国建设证券有限公司研究员,2007年加入工银瑞信,现任权益投资总监兼研究部总监。2012年2月14日至今,担任工银瑞信鸿端制造行业股票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,担任工银瑞信红利混合型证券投资基金基金经理,2014年1月20日至今,担任工银瑞信核心价值混合型证券投资基金基金经理,2014年10月23日至今,担任工银瑞信研究精选股票型证券投资基金基金经理,2014年11月18日至今,担任工银医疗保健行业股票型证券投资基金基金经理;2015年2月16日至今,担任工银瑞信鸿鹄股票主题股票基金基金经理。
魏欣	固定收益部副总监,本基金的基金经理。	2015年5月26日	-	11	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6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天理财债券型基金基金经理;2014年9月26日至今,担任工银瑞信现金快钱货币市场基金基金经理;2014年10月23日至今,担任工银添益快钱货币市场基金基金经理;2015年5月26日起至今,担任工银新财富灵活配置混合型基金基金经理;2015年5月26日起至今,担任工银双利债券型基金基金经理;2015年5月26日起至今,担任工银瑞信添益快钱货币市场基金基金经理;2015年6月19日起至今,担任工银新财富灵活配置混合型基金基金经理。
王佳	曾任本基金的基金经理	2013年1月7日	2015年6月8日	10	10年证券从业经验,注册会计师;先后任职于毕马威华振会计师事务所审计部,威盛看润设备(中国)有限公司财务部,Tracco咨询(北京)有限公司,2006年加入工银瑞信,2007年11月至2010年1月曾任职于研究部,担任行业研究员,2010年1月至2015年6月3日,曾任职于固定收益部,担任固定收益研究员;2013年1月7日至2015年6月8日,担任工银双利债券基金基金经理;2013年9月26日至2015年6月8日,担任工银双利债券基金基金经理;2014年7月30日至2015年6月8日,担任工银保本混合型基金基金经理;2014年7月30日至2015年6月8日,担任工银瑞信睿智中证500指数分级证券投资基金基金经理;2014年9月19日至2015年6月8日,担任工银新财富灵活配置混合型基金基金经理;2015年5月22日至2015年6月8日,担任工银瑞信中高等级信用债债券型证券投资基金基金经理。

注:1.任职日期说明:
1)魏欣拟的任职日期为基金合同生效的日期
2)王佳的任职日期为公司执委会决议正式生效日期
3)宋炯明的任职日期为公司执委会决议正式生效日期
4)魏欣的任职日期为公司执委会决议正式生效日期
2.离任日期说明:王佳的离任日期为公司执委会决议正式生效日期,从2015年6月8日起不再担任本基金基金经理
3.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
4.本基金无基金经理助理

4.2 管理人对投资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,无损害基金持有人利益的行为。

4.3 管理人对投资期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

1.公平交易原则

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,为公平对待不同基金份额持有人,公平对待基金持有人和其他资产委托人,在投资管理活动中公平对待公司所管理的不同基金财产和客户资产,不得直接或通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

2.适用范围

本制度适用于本公司所管理的不同投资组合,包括封闭式基金、开放式基金,以及社保组合、企业年金、特定客户资产管理组合等其他受托资产。基金经理,指管理公募基金基金经理,如封闭式基金、开放式基金。投资经理,指管理其他受托资产的投资经理,如企业年金、特定客户资产管理等专项受托资产。

3.公平交易的具体措施

3.1 在研究和投资流程环节:

3.1.1 在公司股票池的基础上,研究部根据不同投资组合的投资目标、投资风格、投资范围和关联交易限制等,参考公司《股票池管理办法》,建立股票池,各基金基金经理、其他受托资产投资经理在此基础上根据投资授权构建具体的投资组合。

3.1.2 各基金基金经理、其他受托资产投资经理投资决策参照《投资授权管理办法》执行,在授权的范围内,独立、自主、审慎决策。

3.1.3 基金经理不得兼任投资经理,且各投资组合的基金经理、投资经理执行投资系统权限要严格分离。

3.1.4 对于涉及到关联交易的投资行为,参考公司《关联交易管理制度》执行。

3.2 在交易执行环节:

3.2.1 它易人员、投资交易系统权限的适当分离。在必要的情况下,对于社保基金或其他专项受托资产组合配备专门的交易员,未经授权,其他交易员不得参与社保基金或其他专项受托资产组合的日常交易,并进行交易系统权限的屏蔽。

3.2.2 公平交易执行原则:价格优先、时间优先、综合平衡、比例交施,保证交易在不同基金资产、不同受托资产间的公正,保证公司所管理的不同基金资产、受托资产间的利益公平。

3.2.3 公平交易执行方法:

3.2.3.1 交易员必须严格按照"价格优先、时间优先"的交易执行原则,及时、迅速、准确地执行。

3.2.3.2 在投资交易系统中设置"公平交易模块",对于涉及到同一证券品种的交易执行,系统自动通过公平交易模块完成。

公平交易模块执行原理如下:

1)同向交易指令:

a)限价指令:交易员采用投资交易系统中的公平委托系统,按照各组合委托数量设置委托比例,按比例具体执行;b)市价指令:对于市价同向交易指令,交易员首先应该按照"时间优先"的原则执行交易指令,并在接到后到达指令后按照先到指令剩余数量和新到指令数量采用公平委托系统执行;对于同时同向交易指令,交易员应采用投资交易系统中的公平委托模块,按照各基金委托数量设置委托比例,按比例具体执行;c)部分限价指令与部分市价指令:对于不同基金经理下达的不同类型的同向交易指令,交易员应该按照"价格优先"的原则执行交易指令,在市场价格未达到限价时,先执行市价指令,后执行限价指令;

2)反向交易指令

a)交易员不得授受可能导致同一投资组合或不同投资组合之间对敲的同一证券品种的指令,并由风险中台在投资系统中设置严禁所有产品在证券交易时对敲。b)根据证监会2011年修订的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》中相关条款,公司规定同一公募基金、年金、专户、社保组合或前述组合之间不允许同日针对同一证券的反向投资指令;c)同一公募基金不允许两日内针对同一证券的反向投资指令。d)确保投资组合要求的投资策略或流动性等需求而发生的同日反向交易,按要求投资组合经理要填写反向交易申请表,并要求相关投资经理提供决策依据,并保留记录备查。e)以上反向交易要求交易原指数的构成进行投资的组合等除外。

3.2.4 对于银行间市场交易、交易所大额交易,涉及到两个或以上基金或投资组合参与同一证券交易的情况,各基金/投资经理在充分考虑各投资组合的交易目的、交易时机、市场流动性、比例分配的原则对交易结果进行分配。参照《集中交易管理办法》,银行间市场债券买卖和回购交易,由交易员填写《银行间市场交易审批单》,经相关基金经理/投资经理、交易主管审批,在交易员双人复核后方可执行。公司对非公开发行股票申购,以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控,保证分配结果符合公平交易的原则。交易所大额交易,填写《大宗交易申请表》,经公司内部审批后执行。债券一级市场交易,填写《债券投标审批表》及《债券分销审批表》,经公司内部审批后执行。其他非集中竞价交易,参考上述审批流程执行。

3.2.5 对于非公开发行股票申购,各基金/投资经理在申购参照《投资流通受限证券工作流程》,独立确定申购价格和数量,中央交易室按照价格优先、比例分配的原则进行分配。

3.2.6 对于由于特殊原因不能参与公平交易程序的交易指令,中央交易室填写《公平交易审批单》,经公司内部审批后执行。

3.2.7 公平交易争议处理

在公平交易执行过程中若发生争议,或出现基金/投资经理对交易员执行公平交易结果不满情况,交易主管将具体情况报告公司主管领导,公司主管领导与相关基金/投资经理、交易主管就争议内容进行协调处理。

3.3 公平交易的检查和价格监控

3.3.1 法律合规部可通过投资交易系统对于公平交易的执行情况进行稽核,并定期向管理层报告。如发现有疑问的交易情况,就交易时间、交易价格、交易数量、交易理由等提出疑问,由基金/投资经理作出合理解释。

3.3.2 风险管理部根据市场公认的第三方信息,对于投资组合与交易对手之间以价交易的交易价格公允性进行审查,如发现异常情况的,基金/投资经理对于交易价格的异常情况进行合理性解释。

3.3.3 法律合规部应对不同投资组合在交易所公开竞价交易中同日同向交易的交易时机和交易价差进行监控,同时对不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析,如发现异常应向基金/投资经理提出,相关基金/投资经理应对异常交易情况进行合理性解释。风险管理部和法律合规部应对其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控,对于异常交易发生前后不同投资组合交易实质异常交易证券的情况进行分析。相关基金/投资经理应对异常交易情况进行合理性解释。

3.4 评估和分析

3.4.1 风险管理部应分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行分析,对连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析,由投资组合经理、总经理签署后,妥善保存分析报告备查。如果在上述分析期间内,公司管理的所有投资组合同向交易价差出现异常情况,应重新核查公司投资决策和交易执行环节的内部控制,针对潜在问题完善公平交易制度,进行专项说明,提交法律合规部,法律合规部应将此说明载入监察稽核季度报告和年度报告中对此做专项说明。

3.4.2 中央交易室负责在各投资组合的定期报告中披露公司整体公平交易制度执行情况。风险管理部负责在各投资组合的定期报告中对异常交易行为进行专项说明,其中,如果报告期内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%,应说明该类交易的次数及原因。各投资组合的年度报告中,除上述内容外,还应披露公平交易制度和控制方法,并在公司整体公平交易制度执行情况中,对当年度同向交易价差做专项分析。

4.报告

公司相关部门如果发现涉嫌违背公平交易原则的行为,应及时向公司管理层汇报并采取相关控制和改进措施。

4.3.2 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、债券时候的价格起始点、可能在价格结差上,可能在价格结果上,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;未出现清算不到位的情况,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。

公司于每季度和年度对公司管理的不同投资组合进行了同向交易价差分析,采用了日内、3日内、5日内的时间窗口,假设不同组合间价差为零,进行了交叉有效检验,对于没有通过检验的交易,公司根据交易价格、交易频率、交易数量、交易时间进行了具体分析。经分析,本报告期未出现公司管理的不同投资组合间有同向交易价差异常的情况。

4.3.3 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10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 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

2015年在经济增速下行的情况下,稳增长政策持续发力。央行多次下调存贷款基准利率和存款准备金率,并降低银行间逆回购中标利率。与此同时,财政支出提速,地方政府债务置换积极展开。

经济基本面和货币宽松环境有利于债券市场,收益率曲线中枢持续下移。

受益于经济改革转型和互联网创新,权益市场上半年整体趋势走强,但进入六月后,由于前期包括场外配资等杠杆资金积累过多,波动显著加剧,情绪超调之后权益市场在四季度回升介稳。

本基金在报告期内根据对于市场变化的判断调整仓位,积极控制风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银双利债券A份额净值增长率为14.38%,工银双利债券B份额净值增长率为14.09%,业绩比较基准收益率为8.15%。

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2016年,整体宏观经济的关点依然在结构调整,第三产业增速仍将领先第二产业,与此同时,国际经济总体保持弱复苏形势,出口增速还会继续运增增长,需要重点关注美国货币政策进入紧缩周期对新兴市场流动性的影响。

债券市场方面,经济数据企稳预期和地方债供给量的上升将抑制收益率曲线长端下行的空间,货币政策持续宽松有助于改善整体信用环境,但经济结构转型中实体企业偿债能力仍明显分化,需要甄别信用资质并规避高风险个券。

权益市场在当前经济基本面基础和政策环境下仍然具备投资机会,但须注意在点位攀升波动加剧情况下控制仓位做好波段止盈。

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

4.6.1.1 职责分工

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、风险管理部负责人和法律合规部负责人,组长由运作部负责人担任。

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。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 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

2015年度,基金托管人在工银瑞信双利债券型证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同,托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2015年度,工银瑞信基金管理有限公司在工银瑞信双利债券型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配,符合基金合同的规定。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2015年度,由工银瑞信基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关工银瑞信双利债券型证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

姓名	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明(2016)审字第60802062_A12号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	工银瑞信双利债券型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的工银瑞信双利债券型证券投资基金财务报表,包括2015年12月31日的资产负债表,2015年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是基金管理人工银瑞信基金管理有限公司的责任。这种责任包括:(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。 我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为,上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了工银瑞信双利债券型证券投资基金2015年12月31日的财务状况以及2015年度的经营成果和净值变动情况。
注册会计师的姓名	张俊 贺耀
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
审计报告日期	2016年3月23日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:工银瑞信双利债券型证券投资基金

报告截止日:2015年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
资 产:			
银行存款		307,026,938.04	584,922,206.54
结算备付金		11,081,937.35	68,753,103.00
存出保证金		551,470.25	1,107,451.12
交易性金融资产		10,315,103,612.36	4,972,710,822.18
其中:股票投资		1,023,648,274.16	330,437,920.59
基金投资		-	-
债券投资		9,291,455,338.20	4,642,272,901.59
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		-	-
应收证券清算款		983,913,033.31	-
应收利息		131,048,429.28	70,713,918.41
应收股利		-	-
应收申购款		18,569,174.36	42,382,900.92
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		11,767,294,694.95	5,740,590,402.17
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014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		1,351,198,710.00	70,000,000.00
应付证券清算款		92,795,706.45	53,340,464.42
应付赎回款		7,470,240.58	24,911,564.39
应付管理人报酬		5,794,413.87	3,519,725.04
应付托管费		7,971,554.06	1,005,635.74
应付销售服务费		196,520.71	198,934.33
应付交易费用		904,679.16	2,865,229.44
应交税费		-	-
应付利息		99,601.46	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		2,113,991.26	1,926,833.04
负债合计		1,468,505,417.55	157,768,386.40
所有者权益:			
实收基金		6,354,215,846.08	3,943,633,900.53
未分配利润		3,944,573,331.32	1,639,188,115.24
所有者权益合计		10,298,789,177.40	5,582,822,015.77
负债和所有者权益总计		11,767,294,694.95	5,740,590,402.17

注:1.本基金基金合同生效日为2010年8月16日。
2.报告截止日2015年12月31日,基金份额总额为6,354,215,846.08份,其中A类基金份额净值为人民币1.623元,份额总额为5,967,803,474.18份;B类基金份额净值为人民币1.587元,份额总额为386,412,371.90份。

7.2 利润表

会计主体:工银瑞信双利债券型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
一.收入		994,896,650.97	817,113,133.87
1.利息收入		290,192,207.60	158,255,102.01
其中:存款利息收入		11,324,743.25	3,966,980.51
债券利息收入		269,890,450.04	153,190,257.89
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		8,977,014.31	1,097,863.61
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		669,183,043.44	460,173,605.63
其中:股票投资收益		452,860,250.41	171,561,786.50
基金投资收益		-	-
债券投资收益		210,473,200.87	286,456,002.51
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		5,849,592.16	2,155,816.62
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		29,832,428.77	191,776,089.86
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		5,688,971.16	6,908,336.37
减:二.费用		84,855,322.09	78,757,902.03