工银瑞信添颐债券型证券投资基金

2016 第一季度报告

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:二〇一六年四月二十二日

§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2016年4月20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2016年1月1日起至3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	1,490,913,575.43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	
下属分级基金的基金简称	工银添颐债券A	工银添颐债券B
下属分级基金的交易代码	485114	485014
报告期末下属分级基金的份额总额	344,443,585.61份	1,146,469,989.82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(2016年1月1日 - 2016年3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	2,048,260.69	-569,466.25
2. 本期利润	-13,789,424.53	-22,837,055.31
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0354	-0.0217
4. 期末基金资产净值	691,932,896.66	2,224,204,215.90
5. 期末基金份额净值	2.009	1.940

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2016年3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

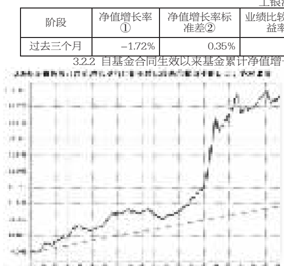
工银添颐债券A

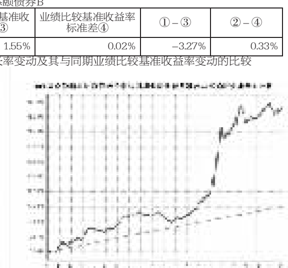
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.57%	0.35%	1.55%	0.02%	-3.12%	0.33%

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	-1.72%	0.35%	1.55%	0.02%	-3.27%	0.33%

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。截至本报告期末,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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杜海涛	副总经理,本基金的基金经理。	2011年8月10日	-	19	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,现任副总经理,兼任工银瑞信资产管理(国际)有限公司董事;2006年9月21日至2011年4月21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,担任工银货币市场基金基金经理;2013年8月14日至2015年11月11日,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;2015年4月17日至今,担任工银总回报灵活配置混合型基金基金经理。
宋炳珅	权益投资总监兼研究部总监,本基金的基金经理	2012年2月14日	-	12	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;2015年2月16日至今,担任工银战略转型主题股票基金基金经理。

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。

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4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

在金融数据大幅改善、地产销售强劲、库存回补等因素影响下,国内经济基本面在一季度有所改善,猪肉、蔬菜价格大幅反弹,通胀有所抬头。政策方面,稳增长政策持续发力,赤字率提高以及专项金融债的发行为稳增长打开了空间。一季度央行加大了信用的投放力度,同时为应对外汇占款下降,下调了存款准备金率。汇率方面,中国经济短期企稳,美联储货币政策表态鸽派,人民币汇率贬值压力有所缓解。

债券市场方面,随着对经济增长的悲观预期修复,通胀上行,一季度收益率保持震荡上行。短端保持稳定,信用利差持续缩窄,目前已处于历史低位。股票方面,受制于风险偏好下降、美联储加息、人民币贬值等因素,1月份市场出现急速下跌,进入2月后,基本面有所好转,同时联储加息暂缓,股市逐步回暖。转债方面,受到权益市场影响,1月份转债也有明显下跌,2月后虽然转债估值明显提速,但在风险偏好下降的情况下,转债也出现一定的回升。

报告期内本基金根据宏观经济和通胀形势的变化,期间适当降低组合久期,继续积极减持低评级债券,同时2月后增加了权益仓位。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银添颐债券A份额净值增长率为-1.57%,工银添颐债券B份额净值增长率为-1.72%,业绩比较基准收益率为1.55%。

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	286,514,807.58	9.68
	其中:股票	286,514,807.58	9.68
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,607,187,430.30	88.11
	其中:债券	2,607,187,430.30	88.11
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	14,467,781.21	0.49
8	其他资产	50,811,541.94	1.72
9	合计	2,958,981,561.03	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

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	53,087,254.62	1.82
C	制造业	28,971,345.04	0.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	11,956,000.00	0.41
F	批发和零售业	13,290,000.00	0.46
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	19,088,000.00	0.65
J	金融业	96,866,905.12	3.32
K	房地产业	28,151,000.00	0.97
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	35,104,302.80	1.20
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	-	-
	合计	286,514,807.58	9.83

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。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

无。

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	600489	中金黄金	2,499,945	26,799,410.40	0.92
2	600547	山东黄金	999,918	26,287,844.22	0.90
3	300070	碧水源	649,975	25,342,525.25	0.87
4	600643	爱建集团	2,500,000	24,850,000.00	0.85
5	000563	陕国投A	1,700,000	24,293,000.00	0.83
6	601788	光大证券	1,000,000	19,100,000.00	0.65
7	000567	海德股份	500,000	15,005,000.00	0.51
8	000783	长江证券	1,400,000	14,392,000.00	0.49
9	002500	山西证券	1,199,992	14,231,905.12	0.49
10	000679	大连友谊	1,000,000	13,290,000.00	0.46

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	213,521,500.00	7.32
2	央行票据	-	-
3	金融债券	755,823,000.00	25.92
	其中:政策性金融债	755,823,000.00	25.92
4	企业债券	248,302,894.70	8.51
5	企业短期融资券	661,647,000.00	22.69
6	中期票据	600,295,000.00	20.59
7	可转债(可交换债)	127,598,035.60	4.38
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,607,187,430.30	89.41

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	011606001	16电网SCP001	2,000,000	199,980,000.00	6.86
2	1182289	11电网MTN2	1,800,000	183,348,000.00	6.29
3	011587003	15中电建SCP003	1,500,000	150,465,000.00	5.16
4	011599856	15三峡SCP002	1,500,000	150,450,000.00	5.16
5	169901	16贴现国债01	1,500,000	149,175,000.00	5.12

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

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

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	195,138.87
2	应收证券清算款	5,863,188.01
3	应收股利	-
4	应收利息	38,718,543.59
5	应收申购款	6,034,671.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	50,811,541.94

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	113008	电气转债	2,852,868.20	0.10

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	600643	爱建股份	24,850,000.00	0.85	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	360,205,610.23	856,552,989.81
报告期期间基金总申购份额	144,033,921.11	655,989,966.60
减:报告期期间基金总赎回份额	159,795,945.73	366,072,966.59
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	344,443,585.61	1,146,469,989.82

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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,989,064.07
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,989,064.07
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.74

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额;

报告期期间基金总赎回份额含转换出份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期基金管理人未有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办公场所。

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

2016 第一季度报告

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:二〇一六年四月二十二日

§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2016年4月20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2016年1月1日起至3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	3,096,229,929.54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(2016年1月1日 - 2016年3月31日)
1. 本期已实现收益	14,949,822.48
2. 本期利润	14,949,822.48
3. 期末基金资产净值	3,096,229,929.54

注:(1)本基金收益分配是按日结转份额。

(2)所列数据截止到2016年3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。

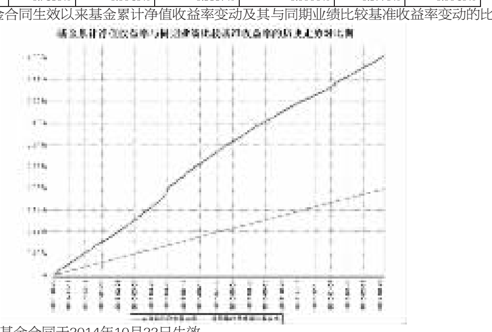
(4)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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	0.7136%	0.0040%	0.3357%	0.0000%	0.3779%	0.0040%

3.2.2 自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。

2、按基金合同规定,本基金建仓期为6个月。截至本报告期末,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: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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
魏欣	固定收益部副总监,本基金的基金经理	2014年10月22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;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29日起至今,担任工银丰盈回报灵活配置混合型基金基金经理;2015年6月19日至今,担任工银财富快线货币市场基金基金经理。
王朔	本基金的基金经理	2015年7月10日	-	5	2010年加入工银瑞信,现任宏观市场货币研究主管、基金经理。2013年11月11日至今,担任工银货币市场基金基金经理;2014年1月27日至今,担任工银薪金货币市场基金基金经理;2015年7月10日至今,担任工银瑞信添益快线货币市场基金基金经理;2015年7月10日至今,担任工银瑞信现金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。

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4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

一季度,整个经济出现了一些偏积极的因素,在地产销售较好的情况下带动新开工和投资相较2015年年底都有一定程度的回升,广义信用在一季度也强烈扩张,同时供给端的收缩和联储加息预期的弱化使得大宗商品价格在一季度出现了一定幅度的上涨,但在产能去化压力仍较大的情况下,实体经济仍然处于弱企稳的状态。二月底虽然出现了一次降准,但整体来看货币政策如四季度执行报告所述处于松紧适度的稳健态度、短端基准利率自去年10.23后也未继续下调。在一季度整个经济和货币政策走向出现一定变化的情况下,货币市场资产收益率整体体现的是一种震荡的走势,至一季度末,7天回购利率从2.39%上升46bp至2.85%,一年期AAA短融收益率从2.87%回落至2.75%,下行12bp。

一季度,本基金通过对客户需求以及宏观经济和货币市场的判断,积极应对客户在月末和季末的流动性要求,合理安排组合的现金流,并在确保流动性的前提下,通过对存款和债券配置的时点安排,增厚组合收益率。同时,在实体经济产能去化压力较大的情况下,本基金一直严控债券配置的信用资质。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为0.7136%,业绩比较基准收益率为0.3357%。

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	1,376,628,315.62	41.75
	其中:债券	1,356,628,315.62	41.15
	资产支持证券	20,000,000.00	0.61
2	买入返售金融资产	19,600,129.80	0.59
	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	1,882,592,805.08	57.10
4	其他资产	18,323,365.70	0.56
5	合计	3,297,144,616.20	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		10.31
	其中:买断式回购融资		-
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	198,799,381.00	6.42
	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	111
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	120
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	101

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	14.60	6.42
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	20.01	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	25.52	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	27.75	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	18.03	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	105.90	6.42

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	160,002,815.01	5.17
	其中:政策性金融债	160,002,815.01	5.17
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	739,806,729.08	23.89
6	中期票据	50,663,073.05	1.64
7	同业存单	406,155,698.48	13.12
8	其他	-	-
9	合计	1,356,628,315.62	43.82
10	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	111690637	16杭州银行CD022	1,000,000	99,625,040.88	3.22
2	111607036	16招行CD036	1,000,000	98,893,969.48	3.19
3	111690652	16广州银行CD007	600,000	59,777,722.62	1.93
4	1182222	11中煤MTN1	500,000	50,663,073.05	1.64
5	011699485	16南方水泥SCP002	500,000	49,976,006.36	1.61
6	111609011	16浦发CD011	500,000	49,592,441.08	1.60
7	111609016	16浦发CD016	500,000	49,198,493.82	1.59
8	111621007	16渤海银行CD007	500,000	49,068,030.60	1.58
9	011699479	16川交投SCP001	400,000	40,002,688.32	1.29
10	011699347	16南方水泥SCP001	400,000	39,981,867.46	1.29

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	0.1440%
报告期内偏离度的最低值	0.0407%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0801%

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

序号	债券代码	债券名称	数量(份)	期末市值	占基金资产净值比例(%)
1	1589207	15京诚1A1	200,000.00	20,028,000.00	0.65

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	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	18,323,262.20
4	应收申购款	-
5	其他应收款	103.50
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	18,323,365.70

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

报告期期初基金份额总额	1,420,204,633.49
报告期期间基金总申购份额	7,722,789,884.31
报告期期间基金总赎回份额	6,046,764,588.26
报告期期末基金份额总额	3,096,229,929.54

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交易明细

本基金本报告期基金管理人未有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办公场所。

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。

工银瑞信文体产业股票型证券投资基金

2016 第一季度报告

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:二〇一六年四月二十二日

§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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4月20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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银文体产业股票
交易代码	001714
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年12月30日
报告期末基金份额总额	299,176,329.07份
投资目标	本基金通过投资于文体产业中具有长期稳定成长性的上市公司,在风险可控的前提下力争获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金将由投资研究团队及时跟踪市场环境变化,根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究,判断证券市场的发展趋势,结合行业状况、公司价值性和成长性分析,综合评价各类资产的风险收益水平。在充足的宏观形势判断和策略分析的基础上,采用动态调整策略,在市场上涨阶段中,适当增加权益类资产配置比例,在市场下行周期中,适当降低权益类资产配置比例,力求实现基金财产的长期稳定增值,从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。在股票选择策略方面,本基金所界定的文化产业包含三个层面,传统文化产业、新兴文化产业以及文化相关产业。
业绩比较基准	80%×中证文体指数收益率+20%×中债综合财富(总值)指数收益率。
风险收益特征	基金是股票型基金,其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金与混合型基金,属于风险水平较高的基金。本基金主要投资于文体产业相关股票,其风险高于全市场范围内投资的股票型基金。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	兴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(2016年1月1日 - 2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-2,116,525.18
2.本期利润	7,156,377.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0196
4.期末基金资产净值	305,510,388.00
5.期末基金份额净值	1.021

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2016年3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

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	2.20%	0.97%	-15.59%	2.69%	17.79%	-1.72%

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2015年12月30日生效。截至报告期末,本基金尚处于建仓期。

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:股票资产占基金资产的比例为80% - 95%,其中投资于本基金界定的文体产业范围内股票不低于非现金资产的80%。每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值的5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
袁芳	本基金的基金经理	2015年12月30日	-	8	先后在嘉实基金担任股票交易员,在亚洲资产(红马天安基金管理有限公司)担任投资经理;2011年加入工银瑞信,现任研究部基金经理,2015年12月30日至今,担任工银瑞信文体产业股票型基金基金经理。
胡文彪	本基金的基金经理	2015年12月30日	-	14	先后在国泰君安证券股份有限公司担任研究员,华林证券有限公司担任研究员;2006年加入工银瑞信基金管理有限公司,历任产品开发部高级经理和权益投资部高级经理;2009年3月5日至2011年2月10日,担任工银沪深300基金基金经理;2009年8月26日至2011年2月10日,担任工银上证央企ETF基金基金经理;2010年2月10日至2011年3月16日,担任工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金基金经理;2011年2月10日至2013年1月18日,担任工银双利债券基金基金经理;2011年3月16日至今,担任工银瑞信大盘蓝筹混合型证券投资基金基金经理;2012年11月20日至今,担任工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金基金经理;2013年11月12日至今,担任工银瑞信精选平衡基金基金经理;2015年4月28日至今,担任工银瑞信养老产业股票型基金基金经理;2015年6月25日至今,担任工银聚焦30股票型基金基金经理;2015年12月30日至今,担任工银瑞信文体产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。

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4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

建仓期维持中等仓位60%左右。主力仓位放在价值和高性价比的成长上,主要做阿尔法配置。适当的弹性配置,主要放在周期品上。现在的钱都在往大宗涌,但是股价的弹性应该不及大宗的价格弹性,主要是因为股价还会反映中长期的预期,市场是没有人真正相信周期反转,现阶段还是反弹为主。但是从相对收益角度而言,周期的弹性相比新经济主题的弹性更加的安全。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为2.20%,业绩比较基准收益率为-15.59%。

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	168,439,610.93	52.07
	其中:股票	168,439,610.93	52.07
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	100,000,000.00	30.91
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	42,055,754.92	13.00
8	其他资产	12,989,452.18	4.02
9	合计	323,484,818.03	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

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	6,549,365.00	2.14
B	采矿业	-	-
C	制造业	90,671,604.91	29.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,464,256.48	1.13
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	8,601,090.00	2.82
J	金融业	10,706,098.00	3.50
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,961,107.50	2.28
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	41,486,089.04	13.58
S	综合	-	-
	合计	168,439,610.93	55.13

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。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

无。

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	000802	北京文化	638,137	17,267,987.22	5.65
2	600060	海信电器	780,100	12,980,864.00	4.25
3	600373	中文传媒	629,076	12,166,329.84	3.98
4	000625	长安汽车	748,800	11,808,576.00	3.87
5	300144	宋城演艺	319,673	9,353,631.98	3.06
6	300230	永利股份	308,916	8,461,209.24	2.77
7	601799	星宇股份	196,700	7,014,322.00	2.30
8	002510	天汽模	485,800	6,742,904.00	2.21
9	600261	阳光照明	751,499	6,064,596.93	1.99
10	600585	海螺水泥	351,500	5,936,835.00	1.94

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股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货投资,也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期内,本基金未运用股指期货进行投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	178,442.01
2	应收证券清算款	12,736,183.07
3	应收股利	-
4	应收利息	45,416.28
5	应收申购款	29,410.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,989,452.18

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	430,694,978.39
报告期期间基金总申购份额	6,842,726.74
减:报告期期间基金总赎回份额	138,361,376.06
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	299,176,329.07

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

本基金本报告期基金管理人未有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文体产业股票型证券投资基金募集申请的注册文件;
2、《工银瑞信文体产业股票型证券投资基金基金合同》;
3、《工银瑞信文体产业股票型证券投资基金托管协议》;
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办公场所。

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。