

工银瑞信7天理财债券型证券投资基金

2017年第四季度报告

性,从需求端来看,房地产投资、制造业投资、消费的增速均有所回落,经济的韧性主要来自基建和出口。不过2016年在需求和土地出口收入增长放缓、地方债务整顿推进的背景下,基建投资大概率会走弱。出口方面,四季度较三季度有所改善,结合12月PMI新出口订单、发达国家PMI数据超预期的表现来看,全球贸易景气度的状态在延续。整体上来看,在宏观杠杆率的基调下,债务扩张的速度将逐渐向名义GDP收敛,高度依赖杠杆的地产和基建受到抑制,带动内需的回落,但地产低库存、土地供应增加等因素意味着内需回落的幅度相对有限。

但同时基本面对货币政策的传导难度仍然大,货币环境维持中性,并且防金融风险和去杠杆仍在进行中。在年底资金面和市场都有一定波动的情形下,四季度货币市场资产收益率上行,至12月末,7天回购利率从3.20%上行22bp至5.42%,一年期国债收益率从3.96%上行72bp至4.68%,一年期AAA短期融资券从4.45%升至5.22%,上行69bp。

四季度,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时点安排,增厚组合收益率,同时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,工银瑞信7天理财A份额净值增长率为0.9485%,工银瑞信7天理财B份额净值增长率为1.0223%,业绩比较基准收益率为0.3403%。

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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	2,435,217,214.82	62.04
2	固定收益投资	2,435,217,214.82	62.04
3	银行存款	686,741,483.13	17.36
4	买入返售金融资产	1,439,748,242.18	36.27
5	其他资产	95,743,352.97	2.41
6	负债	5,906,966,032.29	14.90

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	1,421,494,443.24	35.95
2	报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例	35.95	

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例与报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的40%的说明
本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的40%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
投资组合平均剩余期限	130
投资组合平均剩余期限占基金合同规定的期限	130
投资组合平均剩余期限与基金合同规定的期限的偏离度	0.0000%

注:上表中“偏离情况”根据报告期内各交易日数据计算。
本报告期内无偏离度的绝对值达到0.25%的情况说明
本报告期内无投资资产平均剩余期限超过127天情况。

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	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债	79,387,182.00	79,387,182.00	2.00
2	央行票据	79,387,182.00	79,387,182.00	2.00
3	金融债券	79,387,182.00	79,387,182.00	2.00
4	企业债券	79,387,182.00	79,387,182.00	2.00
5	地方政府债券	79,387,182.00	79,387,182.00	2.00
6	中期票据	79,387,182.00	79,387,182.00	2.00
7	短期融资券	79,387,182.00	79,387,182.00	2.00
8	其他	79,387,182.00	79,387,182.00	2.00
9	合计	79,387,182.00	79,387,182.00	2.00

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。
5.7 “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
报告期内偏离度的最大值(%)	-0.0276%
报告期内偏离度的最小值(%)	0.0276%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的最大值(%)	0.0276%

注:上表中“偏离情况”根据报告期内各交易日数据计算。
本报告期内无偏离度的绝对值达到0.25%的情况说明
本报告期内,本基金负偏离度的绝对值未达到0.25%。

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	1,421,494,443.24	35.95
2	固定收益投资	1,421,494,443.24	35.95
3	银行存款	359,638,727.09	9.15
4	买入返售金融资产	1,421,494,443.24	35.95
5	其他资产	1,421,494,443.24	35.95
6	负债	1,421,494,443.24	35.95

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	439,362,217.05	11.20
2	报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例	11.20	

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例与报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的40%的说明
本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的40%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
投资组合平均剩余期限	130
投资组合平均剩余期限占基金合同规定的期限	130
投资组合平均剩余期限与基金合同规定的期限的偏离度	0.0000%

注:上表中“偏离情况”根据报告期内各交易日数据计算。
本报告期内无偏离度的绝对值达到0.25%的情况说明
本报告期内,本基金负偏离度的绝对值未达到0.25%。

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	1,421,494,443.24	35.95
2	固定收益投资	1,421,494,443.24	35.95
3	银行存款	359,638,727.09	9.15
4	买入返售金融资产	1,421,494,443.24	35.95
5	其他资产	1,421,494,443.24	35.95
6	负债	1,421,494,443.24	35.95

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	439,362,217.05	11.20
2	报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例	11.20	

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例与报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的40%的说明
本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的40%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
投资组合平均剩余期限	130
投资组合平均剩余期限占基金合同规定的期限	130
投资组合平均剩余期限与基金合同规定的期限的偏离度	0.0000%

注:上表中“偏离情况”根据报告期内各交易日数据计算。
本报告期内无偏离度的绝对值达到0.25%的情况说明
本报告期内,本基金负偏离度的绝对值未达到0.25%。

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	1,421,494,443.24	35.95
2	固定收益投资	1,421,494,443.24	35.95
3	银行存款	359,638,727.09	9.15
4	买入返售金融资产	1,421,494,443.24	35.95
5	其他资产	1,421,494,443.24	35.95
6	负债	1,421,494,443.24	35.95

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	439,362,217.05	11.20
2	报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例	11.20	

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例与报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的40%的说明
本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的40%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
投资组合平均剩余期限	130
投资组合平均剩余期限占基金合同规定的期限	130
投资组合平均剩余期限与基金合同规定的期限的偏离度	0.0000%

注:上表中“偏离情况”根据报告期内各交易日数据计算。
本报告期内无偏离度的绝对值达到0.25%的情况说明
本报告期内,本基金负偏离度的绝对值未达到0.25%。

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	1,421,494,443.24	35.95
2	固定收益投资	1,421,494,443.24	35.95
3	银行存款	359,638,727.09	9.15
4	买入返售金融资产	1,421,494,443.24	35.95
5	其他资产	1,421,494,443.24	35.95
6	负债	1,421,494,443.24	35.95

注:由于四舍五入的原因金额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 报告期末按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票投资。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股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
无。

5.4 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债券投资明细
无。

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十名贵金属投资明细
无。

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权证投资明细
无。

5.7 报告期末本基金投资的股指期货投资情况说明
无。

5.8 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明
无。

5.9 报告期末本基金投资的期权投资情况说明
无。

5.10 报告期末本基金投资的资产支持证券投资情况说明
无。

5.11 报告期末本基金投资的贵金属投资情况说明
无。

5.12 报告期末本基金投资的衍生品投资情况说明
无。

5.13 报告期末本基金投资的权证投资情况说明
无。

5.14 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明
无。

5.15 报告期末本基金投资的期权投资情况说明
无。

5.16 报告期末本基金投资的资产支持证券投资情况说明
无。

5.17 报告期末本基金投资的贵金属投资情况说明
无。

5.18 报告期末本基金投资的衍生品投资情况说明
无。

5.19 报告期末本基金投资的权证投资情况说明
无。

5.20 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明
无。

5.21 报告期末本基金投资的期权投资情况说明
无。

5.22 报告期末本基金投资的资产支持证券投资情况说明
无。

5.23 报告期末本基金投资的贵金属投资情况说明
无。

5.24 报告期末本基金投资的衍生品投资情况说明
无。

5.25 报告期末本基金投资的权证投资情况说明
无。

5.26 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明
无。

5.27 报告期末本基金投资的期权投资情况说明
无。

5.28 报告期末本基金投资的资产支持证券投资情况说明
无。

5.29 报告期末本基金投资的贵金属投资情况说明
无。

5.30 报告期末本基金投资的衍生品投资情况说明
无。

5.31 报告期末本基金投资的权证投资情况说明
无。

5.32 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明
无。

5.33 报告期末本基金投资的期权投资情况说明
无。

5.34 报告期末本基金投资的资产支持证券投资情况说明
无。

5.35 报告期末本基金投资的贵金属投资情况说明
无。

5.36 报告期末本基金投资的衍生品投资情况说明
无。

5.37 报告期末本基金投资的权证投资情况说明
无。

5.38 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明
无。

5.39 报告期末本基金投资的期权投资情况说明
无。

5.40 报告期末本基金投资的资产支持证券投资情况说明
无。

5.41 报告期末本基金投资的贵金属投资情况说明
无。

5.42 报告期末本基金投资的衍生品投资情况说明
无。

5.43 报告期末本基金投资的权证投资情况说明
无。

5.44 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明
无。

5.45 报告期末本基金投资的期权投资情况说明
无。

5.46 报告期末本基金投资的资产支持证券投资情况说明
无。

5.47 报告期末本基金投资的贵金属投资情况说明
无。

5.48 报告期末本基金投资的衍生品投资情况说明
无。

5.49 报告期末本基金投资的权证投资情况说明
无。

5.50 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明
无。

5.51 报告期末本基金投资的期权投资情况说明
无。

5.52 报告期末本基金投资的资产支持证券投资情况说明
无。

5.53 报告期末本基金投资的贵金属投资情况说明
无。

5.54 报告期末本基金投资的衍生品投资情况说明
无。

5.55 报告期末本基金投资的权证投资情况说明
无。

5.56 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明
无。

5.57 报告期末本基金投资的期权投资情况说明
无。

5.58 报告期末本基金投资的资产支持证券投资情况说明
无。

5.59 报告期末本基金投资的贵金属投资情况说明
无。

5.60 报告期末本基金投资的衍生品投资情况说明
无。

5.61 报告期末本基金投资的权证投资情况说明
无。

5.62 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明
无。

5.63 报告期末本基金投资的期权投资情况说明
无。

5.64 报告期末本基金投资的资产支持证券投资情况说明
无。

5.65 报告期末本基金投资的贵金属投资情况说明
无。

5.66 报告期末本基金投资的衍生品投资情况说明
无。

5.67 报告期末本基金投资的权证投资情况说明
无。

5.68 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明
无。

5.69 报告期末本基金投资的期权投资情况说明
无。

5.70 报告期末本基金投资的资产支持证券投资情况说明
无。

5.71 报告期末本基金投资的贵金属投资情况说明
无。

5.72 报告期末本基金投资的衍生品投资情况说明
无。

5.73 报告期末本基金投资的权证投资情况说明
无。

5.74 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明
无。

5.75 报告期末本基金投资的期权投资情况说明
无。

5.76 报告期末本基金投资的资产支持证券投资情况说明
无。

5.77 报告期末本基金投资的贵金属投资情况说明
无。

5.78 报告期末本基金投资的衍生品投资情况说明
无。

5.79 报告期末本基金投资的权证投资情况说明
无。

5.80 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明
无。

5.81 报告期末本基金投资的期权投资情况说明
无。

5.82 报告期末本基金投资的资产支持证券投资情况说明
无。

5.83 报告期末本基金投资的贵金属投资情况说明
无。

5.84 报告期末本基金投资的衍生品投资情况说明
无。

5.85 报告期末本基金投资的权证投资情况说明
无。

5.86 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明
无。

5.87 报告期末本基金投资的期权投资情况说明
无。

5.88 报告期末本基金投资的资产支持证券投资情况说明
无。

5.89 报告期末本基金投资的贵金属投资情况说明
无。

5.90 报告期末本基金投资的衍生品投资情况说明
无。

5.91 报告期末本基金投资的权证投资情况说明
无。

5.92 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明
无。

5.93 报告期末本基金投资的期权投资情况说明
无。

5.94 报告期末本基金投资的资产支持证券投资情况说明
无。

5.95 报告期末本基金投资的贵金属投资情况说明
无。

5.96 报告期末本基金投资的衍生品投资情况说明
无。

5.97 报告期末本基金投资的权证投资情况说明
无。

5.98 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明
无。

5.99 报告期末本基金投资的期权投资情况说明
无。

5.100 报告期末本基金投资的资产支持证券投资情况说明
无。

5.101 报告期末本基金投资的贵金属投资情况说明
无。