

工银瑞信60天理财债券型证券投资基金

2017年第四季度报告

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未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
与三季度相比,四季度宏观基本面延续了走弱的态势,但仍展现出较强的韧性。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2018年在税收和土地出让收入增长放缓、地方债务整推进的背景下,基建投资大概率走弱。出口方面,四季度第三季度有所改善,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,在控宏观杠杆率的基调下,债务扩张的速度将逐步向名义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,地方产低库存、土地供应增加等因素意味着内需回落的幅度将有限。

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。在年底资金面和同业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%,一年期国开债收益率从3.96%上升72bp至4.68%,一年期AAA短融收益率从4.53%升至至2.22%,上行68bp。

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,积极应对客户在年末和季末的流动性要求,合理配置现金的现金流,并在确保流动性的前提下,通过对存款和债券配置的时间安排,增厚组合收益率,同时本基金一直严格控制债券配置信用风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现
报告期内,工银60天理财A份额净值增长率为0.9610%,工银60天理财B份额净值增长率为1.0246%,业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明
本基金在报告期内无有触发及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。

§ 投资组合报告

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	1,086,797,176.27	69.08
2	固定收益资产	1,086,797,176.27	69.08
3	买入返售金融资产	39,506,460.39	2.46
4	银行存款和结算备付金合计	113,706,032.12	7.05
5	其他资产	26,346,039.98	1.65
6	合计	1,373,485,815.04	86.32

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。

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	境内股票	33.89
2	境外股票	—
3	境内上市公司股票	—
4	境外上市公司股票	—
5	其他股票	—
6	合计	33.89

注:报告期内境内债券资产占基金资产净值的比例与报告期内每个交易日债券资产占资产余额比例的简单平均值。

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	69.08
2	固定收益资产	69.08
3	买入返售金融资产	2.46
4	银行存款和结算备付金合计	7.05
5	其他资产	1.65
6	合计	86.32

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。

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	69.08
2	固定收益资产	69.08
3	买入返售金融资产	2.46
4	银行存款和结算备付金合计	7.05
5	其他资产	1.65
6	合计	86.32

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。

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	69.08
2	固定收益资产	69.08
3	买入返售金融资产	2.46
4	银行存款和结算备付金合计	7.05
5	其他资产	1.65
6	合计	86.32

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。

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	69.08
2	固定收益资产	69.08
3	买入返售金融资产	2.46
4	银行存款和结算备付金合计	7.05
5	其他资产	1.65
6	合计	86.32

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。

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	69.08
2	固定收益资产	69.08
3	买入返售金融资产	2.46
4	银行存款和结算备付金合计	7.05
5	其他资产	1.65
6	合计	86.32

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。

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	69.08
2	固定收益资产	69.08
3	买入返售金融资产	2.46
4	银行存款和结算备付金合计	7.05
5	其他资产	1.65
6	合计	86.32

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。

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	69.08
2	固定收益资产	69.08
3	买入返售金融资产	2.46
4	银行存款和结算备付金合计	7.05
5	其他资产	1.65
6	合计	86.32

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。

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	69.08
2	固定收益资产	69.08
3	买入返售金融资产	2.46
4	银行存款和结算备付金合计	7.05
5	其他资产	1.65
6	合计	86.32

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。

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	69.08
2	固定收益资产	69.08
3	买入返售金融资产	2.46
4	银行存款和结算备付金合计	7.05
5	其他资产	1.65
6	合计	86.32

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。

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	69.08
2	固定收益资产	69.08
3	买入返售金融资产	2.46
4	银行存款和结算备付金合计	7.05
5	其他资产	1.65
6	合计	86.32

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。

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	69.08
2	固定收益资产	69.08
3	买入返售金融资产	2.46
4	银行存款和结算备付金合计	7.05
5	其他资产	1.65
6	合计	86.32

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。

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	69.08
2	固定收益资产	69.08
3	买入返售金融资产	2.46
4	银行存款和结算备付金合计	7.05
5	其他资产	1.65
6	合计	86.32

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。

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	69.08
2	固定收益资产	69.08
3	买入返售金融资产	2.46
4	银行存款和结算备付金合计	7.05
5	其他资产	1.65
6	合计	86.32

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。

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	69.08
2	固定收益资产	69.08
3	买入返售金融资产	2.46
4	银行存款和结算备付金合计	7.05
5	其他资产	1.65
6	合计	86.32

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。

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	69.08
2	固定收益资产	69.08
3	买入返售金融资产	2.46
4	银行存款和结算备付金合计	7.05
5	其他资产	1.65
6	合计	86.32

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。

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	69.08
2	固定收益资产	69.08
3	买入返售金融资产	2.46
4	银行存款和结算备付金合计	7.05
5	其他资产	1.65
6	合计	86.32

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。

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	69.08
2	固定收益资产	69.08
3	买入返售金融资产	2.46
4	银行存款和结算备付金合计	7.05
5	其他资产	1.65
6	合计	86.32

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。

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	69.08
2	固定收益资产	69.08
3	买入返售金融资产	2.46
4	银行存款和结算备付金合计	7.05
5	其他资产	1.65
6	合计	86.32

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。

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	69.08
2	固定收益资产	69.08
3	买入返售金融资产	2.46
4	银行存款和结算备付金合计	7.05
5	其他资产	1.65
6	合计	86.32

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。

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	69.08
2	固定收益资产	69.08
3	买入返售金融资产	2.46
4	银行存款和结算备付金合计	7.05
5	其他资产	1.65
6	合计	86.32

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:二〇一八年一月二十日

§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法律责任。
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2018年1月18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2017年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称	工银瑞信60天理财债券型证券投资基金
代码	487012
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2016年12月13日
投资范围	本基金投资于具有良好流动性的资产,在严格控制风险的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金采用自上而下的投资策略,在严格控制风险的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	人民币七天银行定期存款利率。
风险收益特征	本基金属于债券型证券投资基金,预期风险和预期收益水平低于股票型基金,高于货币市场基金。
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
下属证券投资基金的份额总额	487012
基金管理人关于基金业绩的说明	487012

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2017年10月1日至2017年12月31日)	工银瑞信60天理财债券型证券投资基金
1.本期已实现收益	5,499,494.40	5,499,494.40
2.本期利润	5,499,494.40	5,499,494.40
3.本期基金份额净值增长率	0.9610%	0.9610%
4.期末基金份额净值	1.0000	1.0000

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、本期已实现收益是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、所列数据截止到报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

§3.2 基金净值表现
3.2.1 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

期间	净值收益率	业绩比较基准收益率	净值收益率与业绩比较基准收益率之差	①-③	②-④
最近三个月	0.9610%	0.9610%	0.0000%	0.0000%	0.0000%

§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

期间	净值收益率	业绩比较基准收益率	净值收益率与业绩比较基准收益率之差	①-③	②-④
最近三个月	0.9610%	0.9610%	0.0000%	0.0000%	0.0000%

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、本期已实现收益是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、所列数据截止到报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

§3.2.3 基金净值表现
3.2.3.1 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

期间	净值收益率	业绩比较基准收益率	净值收益率与业绩比较基准收益率之差	①-③	②-④
最近三个月	0.9610%	0.9610%	0.0000%	0.0000%	0.0000%

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、本期已实现收益是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、所列数据截止到报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

§3.2.4 基金净值表现
3.2.4.1 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

期间	净值收益率	业绩比较基准收益率	净值收益率与业绩比较基准收益率之差	①-③	②-④
最近三个月	0.9610%	0.9610%	0.0000%	0.0000%	0.0000%

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、本期已实现收益是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、所列数据截止到报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

§3.2.5 基金净值表现
3.2.5.1 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

期间	净值收益率	业绩比较基准收益率	净值收益率与业绩比较基准收益率之差	①-③	②-④
最近三个月	0.9610%	0.9610%	0.0000%	0.0000%	0.0000%

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、本期已实现收益是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、所列数据截止到报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

§3.2.6 基金净值表现
3.2.6.1 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

期间	净值收益率	业绩比较基准收益率	净值收益率与业绩比较基准收益率之差	①-③	②-④
最近三个月	0.9610%	0.9610%	0.0000%	0.0000%	0.0000%

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、本期已实现收益是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、所列数据截止到报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

§3.2.7 基金净值表现
3.2.7.1 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

期间	净值收益率	业绩比较基准收益率	净值收益率与业绩比较基准收益率之差	①-③	②-④
最近三个月	0.9610%	0.9610%	0.0000%	0.0000%	0.0000%

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、本期已实现收益是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、所列数据截止到报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

§3.2.8 基金净值表现
3.2.8.1 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

期间	净值收益率	业绩比较基准收益率	净值收益率与业绩比较基准收益率之差	①-③	②-④
最近三个月	0.9610%	0.9610%	0.0000%	0.0000%	0.0000%

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、本期已实现收益是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、所列数据截止到报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

§3.2.9 基金净值表现
3.2.9.1 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

期间	净值收益率	业绩比较基准收益率	净值收益率与业绩比较基准收益率之差	①-③	②-④
最近三个月	0.9610%	0.9610%	0.0000%	0.0000%	0.0000%

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、本期已实现收益是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、所列数据截止到报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

§3.2.10 基金净值表现
3.2.10.1 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

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年一月二十日