工银瑞信四季收益债券型证券投资基金（LOF）

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

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：二〇一四年七月十七日

§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2014年7月14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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银四季收益债券（场内简称：工银四季）
交易代码	164808
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2014年2月10日
报告期末基金份额总额	692,911,097.55份
投资目标	在严格控制风险与保持资产流动性的基础上，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金在深入分析固定收益品种的投资价值的基础上，采用久期管理等组合管理策略，构建债券组合，通过重点投资公司债、企业债等企业机构发行的固定收益金融工具，以获取相对稳定的基础收益，同时，通过新股申购、增发新股、可转换债券转股票、权证行权以及要约收购类股票套利等投资方式来提高基金收益水平。
业绩比较基准	三年期定期存款利率+1.8%。
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于低风险基金产品，其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金，高于货币市场基金。在债券型基金产品中，本基金主要投资于公司债、企业债、短期融资券、商业银行金融债与次级债、企业资产支持证券、可转换债券（含分离交易的可转换债券）等企业机构发行的债券，其长期平均风险程度和预期收益率高于普通债券型基金。
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（2014年4月1日－2014年6月30日）
1.本期已实现收益	9,602,484.88
2.本期利润	33,498,942.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0455
4.期末基金资产净值	730,476,058.20
5.期末基金份额净值	1.054

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。

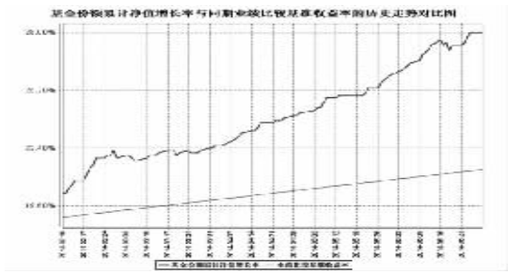
（3）所列数据截止到2014年6月30日。

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	4.56%	0.09%	1.51%	0.02%	3.05%	0.07%

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、本基金于2014年2月10日转为上市开放式基金（LOF）。截至报告期末，本基金转型不满一年。

2、根据基金合同的规定，本基金的建仓期为6个月。建仓期满，本基金投资比例应符合基金合同关于投资比例的各项约定：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%；其中公司债、企业债、短期融资券、商业银行金融债与次级债、企业资产支持证券、可转换债券（含分离交易的可转换债券）等企业机构发行的债券占基金固定收益类资产的比例不低于80%；股票等权益类资产占基金资产的比例不超过20%。本基金转换为开放式基金（LOF）以后，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

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		
何秀红	本基金的基金经理	2011年2月10日	-	7	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，曾任固定收益研究员；2011年2月10日至今，担任工银四季收益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；2012年11月14日至今担任工银信用纯债债券基金基金经理；2013年3月29日至今，担任工银瑞信产业债债券基金基金经理；2013年5月22日至今，担任工银信用纯债一年定期开放基金基金经理；2013年6月24日起至今，担任工银信用纯债两年定期开放基金基金经理。
江明波	固定收益投资总监，本基金的基金经理。	2011年2月10日	-	14	曾任鹏华基金普天债券基金经理、固定收益负责人；2004年6月至2006年12月，担任全国社保基金二零四组合和三零四组合基金经理；2006年加入工银瑞信，现任固定收益投资总监，兼任工银瑞信资产管理（国际）有限公司固定收益投资总监；2011年起担任全国社保组合基金经理；2008年4月14日至今，担任工银添利基金基金经理；2011年2月10日至今，担任工银四季收益债券型基金基金经理；2013年3月6日至今，担任工银瑞信增利分级债券基金基金经理。

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未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年二季度，经济延续下行趋势，政策转向放松但是力度比较温和，难以对冲房地产市场调整带来的负面冲击。经济下行和流动性宽松使得债券市场走出一轮牛市，金融债收益率平行下移65BP左右，信用利差也有收窄，高收益债也出现较大幅度反弹。流动性好转驱动转债估值上升，中证转债指数上涨5.19%。

二季度，四季收益减持利率债，增持信用债和可转债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率为4.56%，业绩比较基准收益率为1.51%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年三季度，市场分析在于政策宽松能否对冲房地产市场调整，房地产短周期主要取决于信贷周期，货币宽松正在向信贷宽松过度，房地产销量在三季度出现拐点可能性比较大。一系列对冲政策将使得三季度经济转向企稳，四季度经济出现短周期回升可能性较大。目前物价指标和就业指标表明当前经济略低于潜在增长速度，如果货币政策持续放松，那么经济上行可能性比较大。但是潜在增长速度下行过程可能还没有完成，这需要进一步观察和研究。央行在三季度保持货币宽松可能性比较大，资金面也将维持宽松。由于经济企稳，利率债将从趋势性下行转向区间波动。流动性宽松使得信用利差维持低位。高收益债利差有进一步收窄空间，但是考虑到长期偿债能力并未改善，应控制仓位和加强个券研究。可转债的估值尽管二季度提升，未来取决于正股表现，下半年如果经济如我们预期，股票市场存在反弹机会，可转债市场也会有表现。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	1,204,989,821.64	95.53
	其中：债券	1,204,989,821.64	95.53
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	20,730,896.33	1.64
7	其他资产	35,632,472.87	2.82
8	合计	1,261,353,190.84	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	70,681,000.00	9.68
	其中：政策性金融债	70,681,000.00	9.68
4	企业债券	827,470,309.22	113.28
5	企业短期融资券	30,209,000.00	4.14
6	中期票据	150,169,000.00	20.56
7	可转债	126,460,512.42	17.31
8	其他	-	-
9	合计	1,204,989,821.64	164.96

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	1180027	11新奥金债	400,000	40,756,000.00	5.58
2	112037	11万方债	403,580	40,640,506.00	5.56
3	122813	11宁交通	349,980	35,172,990.00	4.82
4	140208	14国开08	300,000	30,510,000.00	4.18
5	122859	10盐城02	300,000	30,435,000.00	4.17

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

无。

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	122,506.58
2	应收证券清算款	9,185,649.83
3	应收股利	-
4	应收利息	26,183,266.41
5	应收申购款	141,050.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,632,472.87

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	113001	中行转债	22,393,800.00	3.07
2	110017	中海转债	19,793,623.20	2.71
3	110023	民生转债	18,560,000.00	2.54
4	110011	歌华转债	15,207,000.00	2.08
5	125089	深机转债	9,047,947.16	1.24
6	110020	南山转债	8,425,296.00	1.15
7	110018	国电转债	5,218,000.00	0.71
8	113006	深燃转债	4,698,931.90	0.64
9	113005	平安转债	4,272,800.00	0.58

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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

本报告期期初基金份额总额	833,637,813.92
本报告期基金总申购份额	43,055,998.06
减：本报告期基金总赎回份额	183,782,714.43
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	692,911,097.55

§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

本基金本报告期无基金管理人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四季收益债券型证券投资基金（LOF）设立的文件；

2、《工银瑞信四季收益债券型证券投资基金（LOF）基金合同》；

3、《工银瑞信四季收益债券型证券投资基金（LOF）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的公共场所。

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。

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

证券代码：000821 证券简称：京山轻机 公告编号：2014-47

湖北京山轻工机械股份有限公司2014年第一次临时股东大会决议公告

湖北京山轻工机械股份有限公司（以下简称"公司"）于2014年7月17日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上刊登了《公司2014年第一次临时股东大会决议公告》，现根据有关规定，对第五项提案审议和表决情况补充披露单独或持有5%（含5%）以上股份、持有5%以下股份的股东表决情况如下：

（一）审议《关于公司向特定对象发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易符合相关法律、法规规定的议案》

出席本次会议单独或合计持有公司5%（含5%）以上股份、持有5%以下股份的股东表决情况如下：

出席本次会议单独或合计持有公司5%（含5%）以上股份的股东表决情况：同意89036824股，占出席会议单独或合计持有公司5%（含5%）以上股份的股东所持有效表决权股份总数的100%。

出席本次会议持有5%以下股份的股东表决情况：同意43435484股，占出席会议持有公司5%以下股份的股东所持有效表决权股份总数的99.10%。反对296,200股，占出席会议持有公司5%以下股份的股东所持有效表决权股份总数的0.68%；弃权100,000股，占出席会议持有公司5%以下股份的股东所持有效表决权股份总数的0.22%。

公司未知上述出席本次会议持有5%以下股份的股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定中的一致行动人。

（二）逐项表决《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案》

1、本次交易的方式、交易标的和交易对方

出席本次会议单独或合计持有公司5%（含5%）以上股份、持有5%以下股份的股东表决情况如下：

出席本次会议单独或合计持有公司5%（含5%）以上股份的股东表决情况：因京山京源科技投资有限公司回避表决，持股5%以上的没有表决情况。

出席本次会议持有5%以下股份的股东表决情况：关联股东孙友元先生回避表决，其他持股5%以下的股东同意43,435,484股，占出席会议持有公司5%以下股份的股东所持有效表决权股份总数的98.92%。反对296,200股，占出席会议持有公司5%以下股份的股东所持有效表决权股份总数的0.68%；弃权175,700股，占出席会议持有公司5%以下股份的股东所持有效表决权股份总数的0.40%。

公司未知上述出席本次会议持有5%以下股份的股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定中的一致行动人。

2、发行股票的种类和面值

出席本次会议单独或合计持有公司5%（含5%）以上股份、持有5%以下股份的股东表决情况如下：

出席本次会议单独或合计持有公司5%（含5%）以上股份的股东表决情况：因京山京源科技投资有限公司回避表决，持股5%以上的没有表决情况。

出席本次会议持有5%以下股份的股东表决情况：关联股东孙友元先生回避表决，其他持股5%以下的股东同意43,435,484股，占出席会议持有公司5%以下股份的股东所持有效表决权股份总数的98.92%。反对296,200股，占出席会议持有公司5%以下股份的股东所持有效表决权股份总数的0.68%；弃权175,700股，占出席会议持有公司5%以下股份的股东所持有效表决权股份总数的0.40%。

公司未知上述出席本次会议持有5%以下股份的股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定中的一致行动人。

3、发行方式

出席本次会议单独或合计持有公司5%（含5%）以上股份、持有5%以下股份的股东表决情况如下：

出席本次会议单独或合计持有公司5%（含5%）以上股份的股东表决情况：因京山京源科技投资有限公司回避表决，持股5%以上的没有表决情况。

出席本次会议持有5%以下股份的股东表决情况：关联股东孙友元先生回避表决，其他持股5%以下的股东同意43,435,484股，占出席会议持有公司5%以下股份的股东所持有效表决权股份总数的98.92%。反对296,200股，占出席会议持有公司5%以下股份的股东所持有效表决权股份总数的0.68%；弃权175,700股，占出席会议持有公司5%以下股份的股东所持有效表决权股份总数的0.40%。

公司未知上述出席本次会议持有5%以下股份的股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定中的一致行动人。

4、发行对象和认购方式

出席本次会议单独或合计持有公司5%（含5%）以上股份、持有5%以下股份的股东表决情况如下：

出席本次会议单独或合计持有公司5%（含5%）以上股份的股东表决情况：因京山京源科技投资有限公司回避表决，持股5%以上的没有表决情况。

出席本次会议持有5%以下股份的股东表决情况：关联股东孙友元先生回避表决，其他持股5%以下的股东同意43,435,484股，占出席会议持有公司5%以下股份的股东所持有效表决权股份总数的98.92%。反对296,200股，占出席会议持有公司5%以下股份的股东所持有效表决权股份总数的0.68%；弃权175,700股，占出席会议持有公司5%以下股份的股东所持有效表决权股份总数的0.40%。

公司未知上述出席本次会议持有5%以下股份的股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定中的一致行动人。

5、发行价格与定价依据

出席本次会议单独或合计持有公司5%（含5%）以上股份、持有5%以下股份的股东表决情况如下：

出席本次会议单独或合计持有公司5%（含5%