工银瑞信双债增强债券型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31日

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一五年一月二十一日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银双债增强债券
场内简称	工银双债
交易代码	164814
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2013年9月25日
报告期末基金份额总额	412,116,928.75份
投资目标	在锁定投资组合下方风险的基础上，通过积极主动的可转债、信用债投资管理，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将在资产配置策略的基础上，通过构建债券组合以获取相对稳定的基础收益，同时，通过重点投资可转债和信用债以及灵活把握权益类资产的投资机会来提高基金资产的收益水平。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：天相可转债指数收益率×40%+中债企业债总全价指数收益率×60%
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。另外，由于本基金可转债（含分离交易的可转换债券）和信用债合计投资比例不低于固定收益类资产的80%，可转债（含分离交易的可转换债券）的投资比例不低于固定收益类资产的30%，而可转债和信用债的预期收益和风险水平通常高于普通债券，所以本基金的预期收益和风险水平高于普通债券型基金。根据《银瑞信基金管理公司基金风险等级评价体系》，本基金的风险评级为中低风险。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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10月1日 - 2014年12月31日）
1.本期已实现收益	32,687,660.03
2.本期利润	48,504,457.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.1177
4.期末基金资产净值	485,494,950.00
5.期末基金份额净值	1.178

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。

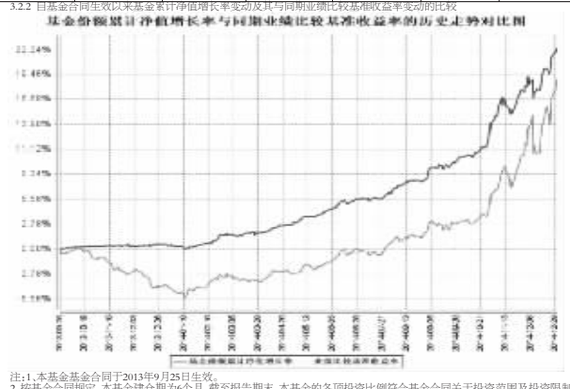
（3）所列数据截止到2014年12月31日。

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	11.11%	0.43%	15.69%	0.79%	-4.58%	-0.36%

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2013年9月25日生效。

2.按基金合同规定，本基金建仓期为6个月，截至报告期末，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：债券等固定收益类资产占基金资产的比例不低于80%，其中，可转债（含分离交易的可转换债券）和信用债合计投资比例不低于固定收益类资产的80%，其中信用债是指公司债、企业债、短期融资券、商业银行金融债、次级债、资产支持证券、中期票据等企业机构发行的非国家信用债券；可转债（含分离交易的可转换债券）的投资比例不低于固定收益类资产的30%；股票、权证等权益类资产占基金资产的比例不超过20%。

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		
王佳	本基金的基金经理	2013年9月25日	-	9	注册会计师；先后任职于毕马威华振会计师事务所审计部、威新规讯设备（中国）有限公司财务部、Tricor咨询（北京）有限公司。2005年加入工银瑞信，2007年11月至2012年1月任职于研究部，担任行业研究员；2012年1月至今任职于固定收益部，担任固定收益研究员；2013年1月7日至今，担任工银双利债券基金基金经理；2013年9月25日至今担任工银双债增强债券基金基金经理；2014年7月30日至今，担任工银保本混合型基金基金经理；2014年7月30日至今，担任工银保本3号混合型基金基金经理；2014年9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。

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3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年第四季度，国内经济增长动能仍然疲弱，央行降息反映货币政策进一步宽松的取向，在政策影响下地产销售开始回暖，但实体经济融资成本仍处偏高水平。

债券市场受益于货币政策宽松，但中证登质押方法调整形成短期冲击。

权益市场表现强劲，大盘蓝筹股后来居上，可转债资产在标的股票推动下亦有较好表现，多只个券触发强制赎回条款。

本基金在报告期增持权益资产并根据市场变化积极调整组合结构。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内本基金净值增长率11.11%，业绩比较基准收益率为15.69%

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2015年第一季度，预计政策延续宽松总自发稳定，地产市场有望出现短周期回暖，但长期拐点隐现，预计本轮反弹力度和空间弱于以往周期。国际经济总体保持弱复苏形势，出口增速还会继续适度增长。全球流动性目前仍保持宽松，但未来美国货币政策进入紧缩周期对新兴市场流动性的影响值得警惕。

债券市场方面，利率债短期受益于货币政策宽松，但中期面临收益率曲线陡峭化压力。同时政策持续宽松有助于改善整体信用环境，但实体企业偿债能力仍待明显分化，敷别信用资质并规避高风险个券。

权益市场在当前政策环境下具备投资机会，但经历前期上涨后可转债资产的整体防御性较差，且因存量规模明显下降推动估值抬升，主要持有转股能力较强且估值合理的个券。

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	23,161,736.00	3.02
	其中：股票	23,161,736.00	3.02
2	固定收益投资	696,958,088.21	90.97
	其中：债券	696,958,088.21	90.97
	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	6,272,206.04	0.82
7	其他资产	39,739,307.74	5.19
8	合计	766,131,337.99	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

代码	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	-	-
C	制造业	14,239,796.00	2.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,306,500.00	0.27
G	交通运输、仓储和邮政业	2,536,000.00	0.52
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	3,054,440.00	0.63
K	房地产业	2,025,000.00	0.42
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	-	-
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	23,161,736.00	4.77

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。

5.3 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	601318	中国平安	40,000	2,988,400.00	0.62
2	600561	江西长运	200,000	2,536,000.00	0.52
3	000778	新兴铸管	400,000	2,472,000.00	0.51
4	002089	新海宜	179,950	2,375,340.00	0.49
5	600485	信威集团	50,000	2,167,500.00	0.45
6	600067	冠城大通	250,000	2,025,000.00	0.42
7	002037	久联发展	119,960	1,931,356.00	0.40
8	600498	烽火通信	120,000	1,850,400.00	0.38
9	600309	万华化学	80,000	1,742,400.00	0.36
10	002521	齐峰新材	160,000	1,700,800.00	0.35

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	31,020,000.00	6.39
	其中：政策性金融债	31,020,000.00	6.39
4	企业债券	471,690,668.10	97.16
5	企业短期融资券	60,250,000.00	12.41
6	中期票据	40,873,000.00	8.42
7	可转债	93,124,420.11	19.18
8	其他	-	-
9	合计	696,958,088.21	143.56

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	126019	09长证债	835,920	81,744,616.80	16.84
2	126018	08江铜债	682,130	64,311,216.40	13.25
3	140201	14国开01	300,000	31,020,000.00	6.39
4	113501	洛钼转债	232,000	29,440,800.00	6.06
5	110023	民生转债	140,000	19,357,800.00	3.99

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投资。

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	51,403.85
2	应收证券清算款	27,902,427.98
3	应收股利	-
4	应收利息	11,785,475.91
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	39,739,307.74

5.11.4 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	110023	民生转债	19,357,800.00	3.99
2	125089	深机转债	10,129,866.47	2.09
3	110020	南山转债	9,772,700.00	2.01
4	128006	长青转债	3,926,910.00	0.81
5	113006	深燃转债	1,260,873.00	0.26

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	412,116,928.75
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	412,116,928.75

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双债增强债券型证券投资基金设立的文件；

2、《工银瑞信双债增强债券型证券投资基金基金合同》；

3、《工银瑞信双债增强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住所。

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。

工银瑞信金融地产行业股票型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31日

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：二〇一五年一月二十一日

§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2015年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银金融地产股票
交易代码	000251
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年8月26日
报告期末基金份额总额	1,469,294,503.41份
投资目标	通过分析金融地产行业的商业模式与利润区，深入挖掘金融地产行业内治理结构与成长潜力良好、具有行业领先优势的上市公司进行投资，在控制投资风险的同时，力争通过主动管理实现超越业绩基准的收益。
投资策略	本基金的资产配置策略主要是通过对宏观经济周期运行规律的研究，基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例，规避系统性风险。
业绩比较基准	80%×沪深300金融地产行业指数收益率+20%×上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金是股票型基金，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。本基金主要投资于金融地产行业股票，其风险高于全市场范围内投资的股票型基金。根据《银瑞信基金管理公司基金风险等级评价体系》，本基金的风险评级为中高风险。
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（2014年10月1日 - 2014年12月31日）
1.本期已实现收益	219,230,591.00
2.本期利润	626,862,865.91
3.加权平均基金份额本期利润	1.0025
4.期末基金资产净值	3,230,559,233.98
5.期末基金份额净值	2.199

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12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	57.52%	2.02%	61.24%	2.10%	-3.72%	-0.08%

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2013年8月26日生效。

2.按基金合同规定，本基金建仓期为6个月，截至报告期末，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：股票资产占基金资产的比例不低于60%，债券等固定收益类资产占基金资产的比例为5%-40%。其中，本基金投资于金融地产行业内的股票资产占非现金基金资产的比例不低于80%，任何交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的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		
邸臻	本基金的基金经理	2013年8月26日	-	7	先后在德勤华永会计师事务所有限公司担任高级审计员，中国国际金融有限公司担任分析员；2010年加入工银瑞信，曾任研究部研究员。2013年8月26日至今，担任工银瑞信金融地产行业股票型基金基金经理；2014年1月20日至今，担任工银添福债券基金基金经理；2014年1月20日至今，担任工银月月薪定期支付债券基金基金经理；2014年9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。
王君正	本基金的基金经理	2013年8月26日	-	6	曾任泰达宏利基金管理有限公司研究员；2011年加入工银瑞信，曾任研究部研究员。2013年8月26日至今，担任工银瑞信金融地产行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3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

4季度货币政策继续放松，11月降息后金融地产行业股票大幅上涨，在上涨初期我们超配了非银板块取得了较好超额收益，但在12月中后期，临近年末我们采取了相对保守的操作策略，并且随着基金规模的大幅上升，摊薄了我们此前看好的重仓股，12月中后期实现了净值大幅增长但未能取得更多超额收益。

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57.52%，业绩比较基准收益率为61.24%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

稳增长仍是首要任务，货币政策和房地产政策持续放松，我们有望看到房地产销量逐步探底回升，经济下行风险可控，金融地产有望随着利率下行、基本面企稳迎来较好的表现。

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	2,735,042,215.45	74.28
	其中：股票	2,735,042,215.45	74.28
2	固定收益投资	175,320,200.00	4.76
	其中：债券	175,320,200.00	4.76
	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	90,000,000.00	2.44
	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	543,344,872.17	14.76
7	其他资产	138,480,424.01	3.76
8	合计	3,682,187,711.63	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

代码	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	-	-
C	制造业	126,271,237.66	3.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	30,832,414.09	0.95
E	建筑业	5,727,882.60	0.18
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	4,604,088.21	0.14
H	住宿和餐饮业	21,611,830.86	0.67
I	信息传输、软件和信息技术服务业	249,932,607.68	7.74
J	金融业	1,632,216,000.44	50.52
K	房地产业	602,054,507.02	18.64
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	4,868,606.67	0.15
N	水利、环境和公共设施管理业	51,888,375.00	1.61
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	5,034,665.22	0.16
	合计	2,735,042,215.45	84.66

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。

5.3 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	601988	中国银行	73,055,343	303,179,673.45	9.38
2	601318	中国平安	3,924,069	293,167,194.99	9.07
3	600000	浦发银行	12,800,000	200,832,000.00	6.22
4	600036	招商银行	11,005,825	182,586,636.75	5.65
5	000712	锦龙股份	6,000,000	163,200,000.00	5.05
6	002315	焦点科技	2,975,346	163,048,960.80	5.05
7	600606	金丰投资	8,560,668	110,775,043.92	3.43
8	000002	万 科A	7,427,303	103,239,511.70	3.20
9	600030	中信证券	3,000,000	101,700,000.00	3.15
10	000024	招商地产	3,277,996	86,506,314.44	2.68

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	20,118,000.00	0.62
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,356,200.00	0.07
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	152,846,000.00	4.73
8	其他	-	-
9	合计	175,320,200.00	5.43

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	113005	平安转债	500,000	90,210,000.00	2.79
2	113001	中行转债	400,000	62,636,000.00	1.94
3	019414	14国债14	200,000	20,118,000.00	0.62
4	112190	11亚迪02	23,100	2,356,200.00	0.07

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投资。

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

无。

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	697,211.99
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	888,209.94
5	应收申购款	136,895,002.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	138,480,424.01

5.11.4 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	113005	平安转债	90,210,000.00	2.79
2	113001	中行转债	62,636,000.00	1.94

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	238,117,358.92
报告期期间基金总申购份额	1,735,176,242.63
减：报告期期间基金总赎回份额	503,999,098.14
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	1,469,294,503.41

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金融地产行业股票型证券投资基金设立的文件；

2、《工银瑞信金融地产行业股票型证券投资基金基金合同》；

3、《工银瑞信金融地产行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住所。

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。

工银瑞信薪金货币市场基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31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
报告送出日期：二〇一五年一月二十一日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银薪金货币
交易代码	000528
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年1月27日
报告期末基金份额总额	16,246,764,987.74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	交通银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	工银薪金货币A	工银薪金货币B
下属两级基金的交易代码	000528	000716
报告期末下属两级基金的份额总额	11,538,059,488.37份	4,708,705,499.37份

注：本基金自2014年7 月3 日起面向