工银瑞信60天理财债券型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十一日

§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7月17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2015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60天理财债券	
交易代码	485122	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年1月28日	
报告期末基金份额总额	1,757,717,068.68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	人民币七天通知存款税后利率	
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。	
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	
下属分级基金的基金简称	工银60天理财债券A	工银60天理财债券B
下属分级基金的交易代码	485122	485022
报告期末下属分级基金的份额总额	1,531,788,114.69份	225,928,953.99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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)	
	工银60天理财债券A	工银60天理财债券B
1. 本期已实现收益	20,142,427.62	2,630,715.19
2.本期利润	20,142,427.62	2,630,715.19
3.期末基金资产净值	1,531,788,114.69	225,928,953.99

注:(1)本基金收益分配是按日结转份额。
(2)所列数据截止到2015年6月30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

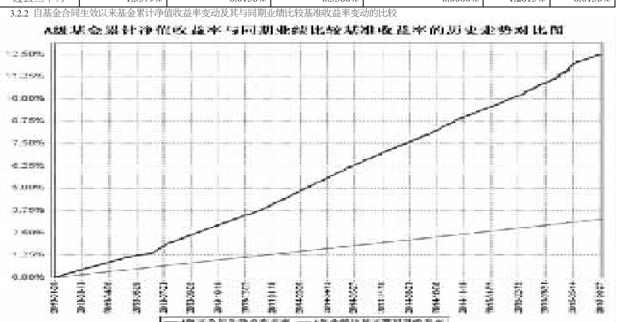
工银60天理财债券A

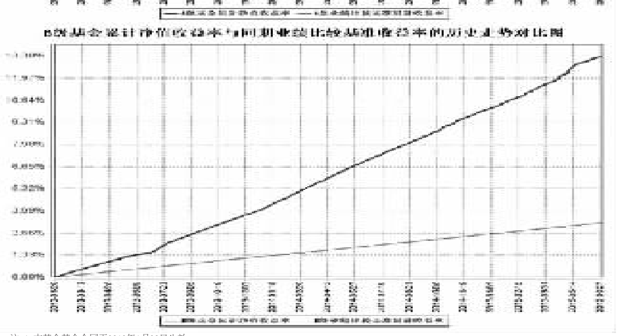
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.4647%	0.0156%	0.3366%	0.0000%	1.1281%	0.0156%

工银60天理财债券B

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	1.5379%	0.0156%	0.3366%	0.0000%	1.2013%	0.0156%

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2013年1月28日生效。
2、按基金合同规定,本基金建仓期为基金合同生效之日起的30个交易日。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: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固定收益类金融工具;本基金不直接在二级市场上买入股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场新股申购和新股增发。

§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		
谷衡	固定收益部副总监,本基金的基金经理	2013年1月28日	-	10	先后在华夏银行总行担任交易员,在中信银行总行担任交易员;2012年加入工银瑞信,现任固定收益部副总监;2012年11月13日至今,担任工银瑞信14天理财债券型发起式证券投资基金;2013年1月28日至今,担任工银瑞信60天理财债券型基金基金经理;2013年3月28日至2015年1月19日,担任工银安心场内实时申赎货币基金基金经理;2014年9月30日至今,担任工银瑞信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

二季度,货币政策放松虽继续加码,实体经济也在5月下旬出现企稳迹象,但季末股票市场的下跌为实体经济的后续回升蒙上了一层阴影。

本季度央行分别进行了两次降息和两次降准(含定向降准)操作,期间银行间回购利率、同业存款利率和短期限债券收益率也随之继续下行。至季末,7天回购利率回落117bp至2.80%;AAA短融收益率回落140bp至3.43%。

二季度,本基金通过对客户需求和市场情况的判断,合理安排组合现金流,保证了充足的流动性。基金组合继续维持相对较长的久期,并在季末配置了部分高收益资产。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银60天理财A净值收益率1.4647%,工银60天理财B净值收益率1.5379%,业绩比较基准收益率为0.3366%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,当前股票市场的剧烈调整将会以财富效应的方式对经济基本面造成一定负面冲击,但参考历史经验,本次冲击的持续时间可能相对短暂,冲击过后,在基建和房地产的带动下,经济有望在三季度中后期或四季度初逐步企稳。在这一宏观背景下,我们认为三季度货币政策将继续维持宽松,货币市场利率中枢水平也将继续保持低位,同业存款和短融收益率也存在进一步下行空间。

本基金将继续保持较高的久期水平,严格控制低评级信用产品的持仓比例,努力做好组合内生现金流的安排,并进行适当的期限管理,把握好关键时点的存款投资机会,在保证组合安全性的前提下,获取稳定、合理的收益。

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	1,410,643,104.09	61.32
	其中:债券	1,410,643,104.09	61.32
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	286,000,749.00	12.43
	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	576,398,266.46	25.06
4	其他资产	27,342,311.72	1.19
5	合计	2,300,384,431.27	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	29.71	
	其中:买断式回购融资	0.00	
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	541,198,707.30	30.79
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购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净值比例的简单平均值。
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

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	178
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	179
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	137

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明
本报告期内无投资组合平均剩余期限超过180天情况。

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	21.19	30.79
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	7.96	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	0.57	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	32.47	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	67.13	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	129.32	30.79

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	90,016,796.40	5.12
	其中:政策性金融债	80,017,939.04	4.55
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,320,626,307.69	75.13
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,410,643,104.09	80.25
9	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	140218	14国开18	700,000	70,009,354.27	3.98
2	041556005	15陕煤化CP001	600,000	60,057,347.10	3.42
3	041553017	15兖州煤业CP001	600,000	60,003,938.02	3.41
4	011515006	15中铝业SCP006	600,000	59,981,382.55	3.41
5	041458081	14山钢CP005	500,000	50,288,312.30	2.86
6	041561006	15晋焦煤CP001	500,000	50,073,805.39	2.85
7	041554008	15河钢CP001	500,000	50,072,922.11	2.85
8	011599243	15山钢SCP005	500,000	49,988,164.70	2.84
9	011599393	15兖州煤业SCP002	500,000	49,986,527.77	2.84
10	041573002	15甬城投CP001	500,000	49,979,582.62	2.84

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	46
报告期内偏离度的最高值	0.4847%
报告期内偏离度的最低值	0.1559%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.3382%

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
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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 本报告期内本基金未持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券。

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	23,378,745.53
4	应收申购款	3,963,566.19
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	27,342,311.72

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

项目	工银60天理财债券A	工银60天理财债券B
报告期期初基金份额总额	1,288,234,783.96	153,755,013.59
报告期期间基金总申购份额	1,004,635,599.89	147,264,559.82
减:报告期期间基金总赎回份额	761,082,269.16	75,090,619.42
报告期期末基金份额总额	1,531,788,114.69	225,928,953.99

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

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60天理财债券型证券投资基金设立的文件;
2、《工银瑞信60天理财债券型证券投资基金基金合同》;
3、《工银瑞信60天理财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。

工银瑞信产业债债券型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:中信银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十一日

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月17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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银产业债券	
交易代码	000045	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年3月29日	
报告期末基金份额总额	576,145,824.98份	
投资目标	本基金在追求资产长期稳健增值的基础上,通过对产业债券积极主动的投资管理,力争创造超过业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金依据经济周期与金融市场的相互关系,以固定收益类品种构筑资产组合的平稳收益,以积极的权益类资产投资追求资产组合的增强回报。通过对股票资产与债券资产进行相对稳定的战略性配置,实现基金的风险收益目标。	
业绩比较基准	人民币税后三年期银行定期存款利率+1.00% 在本基金成立当年,上述“三年期定期存款利率”指基金合同生效当日中国人民银行公布并执行的三年期“金融机构人民币存款基准利率”。其后的每个自然年,“三年期定期存款利率”指当年第一个工作日中国人民银行公布并执行的三年期“金融机构人民币存款基准利率”。	
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	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	工银产业债券A	工银产业债券B
下属分级基金的交易代码	000045	000046
报告期末下属分级基金的份额总额	218,047,914.95份	358,097,910.03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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)	
	工银产业债券A	工银产业债券B
1.本期已实现收益	23,313,183.35	37,714,547.82
2.本期利润	16,675,320.85	27,837,525.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.0791	0.0793
4.期末基金资产净值	290,461,861.04	471,892,798.02
5.期末基金份额净值	1.332	1.318

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2015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

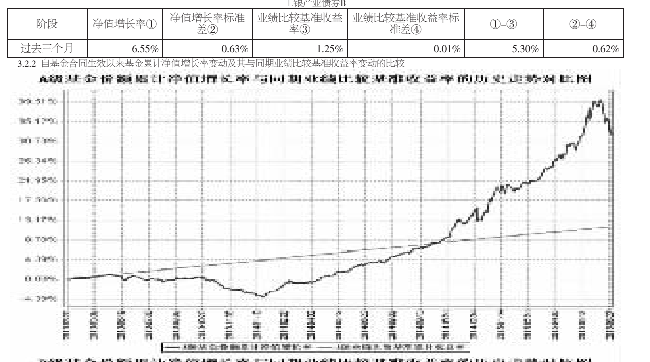
工银产业债券A

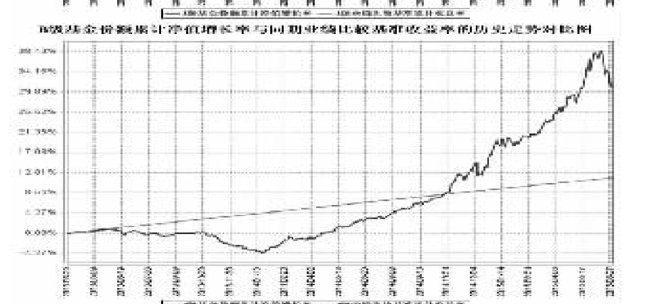
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.65%	0.62%	1.25%	0.01%	5.40%	0.61%

工银产业债券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	6.55%	0.63%	1.25%	0.01%	5.30%	0.62%

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3月29日生效。
2、按基金合同规定,本基金建仓期为六个月。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:本基金债券等固定收益类资产占基金资产的比例不低于80%;其中产业债的投资比例不低于固定收益类资产的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		
何秀红	固定收益部副总监,本基金的基金经理	2013年3月29日	-	8	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,现任固定收益部副总监;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2015年1月19日,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。

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

国内经济延续疲弱态势,通胀保持低位。央行加大了货币政策力度,先后通过降准、降息、MLF、下调公开市场逆回购利率等操作向市场注入流动性,资金面明显宽松,回购利率大幅下降。

随着基本面走弱和资金面宽松,3-4月债券收益率大幅下行;进入5月,受到地方债务置换加大利率债供给、资金利率持续高企、财政支出有所增长等因素影响,债券收益率有所上行。权益方面,在流动性宽松、改革预期提振风险偏好、居民资产配置转移等因素影响下,二季度前期股市牛市行情延续,创业板指数大幅上涨屡创新高,6月中旬后,受到央行货币政策边际微调、股市杠杆清理等因素影响,股票市场大幅下跌,小盘股连续跌停。

产业债在季度初加仓股票,6月份随着市场下跌进行减仓。在纯债方面,持有高等级信用债,减仓低等级信用债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银产业债A净值增长率6.65%,工银产业债B净值增长率6.55%,业绩比较基准收益率为1.25%。

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年三季度,国内经济还处于寻底阶段,货币宽松对实体经济传导比较困难。通胀风险不大,在持续货币宽松支持下,供给层面比较紧张的一线城市和猪肉价格有所反弹,其他方面仍然处于供给过剩的压力。货币政策和财政政策仍将保持宽松,不排除进一步降息降准的可能。

预计2015年3季度资金利率将继续维持低位,此外在金融杠杆逐渐降低、IPO暂停等因素影响下,资金面波动有望降低。债券方面,当前基本面依旧较弱,货币政策仍有宽松空间,债券市场机会大于风险。股票市场去泡沫化可能会持续一段时间,市场稳定之后可能择机增持具备长期投资价值的股票,可转债泡沫化比较严重,投资时机还需要等待。

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	92,909,129.86	10.53
	其中:股票	92,909,129.86	10.53
2	固定收益投资	737,783,662.97	83.59
	其中:债券	737,783,662.97	83.59
	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	19,375,955.57	2.20
7	其他资产	32,501,954.40	3.68
8	合计	882,570,702.80	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	2,969,250.00	0.39
C	制造业	57,123,141.18	7.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,016,000.00	0.26
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	-	-
J	金融业	12,439,900.00	1.63
K	房地产业	8,909,000.00	1.17
L	租赁和商务服务业	22,565.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	20,290.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	6,567,400.00	0.86
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	2,841,583.68	0.37
	合计	92,909,129.86	12.19

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	600016	民生银行	500,000	4,970,000.00	0.65
2	600005	武钢股份	700,000	4,921,000.00	0.65
3	002241	歌尔声学	120,000	4,308,000.00	0.57
4	600031	三一重工	400,000	3,876,000.00	0.51
5	600332	白云山	100,000	3,446,000.00	0.45
6	002510	天汽模	200,000	3,050,000.00	0.40
7	600340	华夏幸福	100,000	3,045,000.00	0.40
8	000758	中色股份	150,000	2,944,500.00	0.39
9	600783	鲁信创投	75,816	2,841,583.68	0.37
10	002572	索菲亚	69,970	2,702,941.10	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	60,262,000.00	7.90
	其中:政策性金融债	60,262,000.00	7.90
4	企业债券	395,408,904.67	51.87
5	企业短期融资券	10,083,000.00	1.32
6	中期票据	271,114,000.00	35.56
7	可转债	915,758.30	0.12
8	其他	-	-
9	合计	737,783,662.97	96.78

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	1382152	13魏桥铝MTN1	600,000	59,244,000.00	7.77
2	1182043	11太钢MTN1	300,000	30,330,000.00	3.98
3	101554024	15金地MTN001	300,000	30,309,000.00	3.98
4	140230	14国开30	300,000	30,144,000.00	3.95
5	1382159	13鞍钢MTN1	300,000	30,114,000.00	3.95

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	716,360.78
2	应收证券清算款	15,389,804.13
3	应收股利	-
4	应收利息	14,508,073.46
5	应收申购款	1,887,716.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,501,954.40

5.10.4 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处于转股期的可转换债券。
5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。
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	工银产业债券A	工银产业债券B
报告期期初基金份额总额	198,948,405.63	361,539,133.73
报告期期间基金总申购份额	86,902,028.42	118,268,678.04
减:报告期期间基金总赎回份额	67,802,519.10	121,709,901.74
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	218,047,914.95	358,097,910.03

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、中国证监会批准工银瑞信产业债债券型证券投资基金设立的文件;
2、《工银瑞信产业债债券型证券投资基金基金合同》;
3、《工银瑞信产业债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。

工银瑞信保本2号混合型发起式证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十一日

§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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月17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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银保本2号混合发起
交易代码	487021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年2月7日
报告期末基金份额总额	7,651,594,586.79份
投资目标	依照保证合同,通过运用恒定比例投资组合保险策略,控制本金损失的风险,并在基金本金安全的基础上实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金在资产配置策略上,采用恒定比例投资组合保险策略(Constant-Proportion Portfolio Insurance,CPPI)来实现保本和增值的目标。
业绩比较基准	人民币税后三年期银行定期存款利率。在本基金成立当年,上述“三年期定期存款利率”指基金合同生效当日中国人民银行公布并执行的三年期“金融机构人民币存款基准利率”。其后的每个自然年,“三年期定期存款利率”指当年第一个工作日中国人民银行公布并执行的三年期“金融机构人民币存款基准利率”。
风险收益特征	本基金是一只保本混合型基金,属于基金中的低风险品种。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
基金保证人	中海信达担保有限公司

§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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	235,413,780.58
2.本期利润	188,292,673.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.0414
4.期末基金资产净值	10,593,885,611.68
5.期末基金份额净值	1.385

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2015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	3.59%	0.15%	1.00%	0.01%	2.59%	0.14%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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2月7日生效。
2、按基金合同规定,本基金建仓期为六个月。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:本基金股票等风险资产占基金资产的比例不高于40%;债券、债券回购、银行存款等安全资产占基金资产的比例不低于60%;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,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;本基金在任何交易日终,持有的卖出股指期货合约价值不超过基金持有的股票总市值;基金所持有的股票市值和买入、卖出股指期货合约价值,合计(轧差计算)不超过基金资产的40%。

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		
欧阳凯	固定收益投资总监,本基金的基金经理。	2013年2月7日	-	13	曾任中海基金管理有限公司基金经理;2010年加入工银瑞信,现任固定收益投资总监。2010年8月16日至今,担任工银双利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,2013年2月7日至今担任工银瑞信保本2号混合型发起式基金基金经理,2013年6月26日起至今担任工银瑞信保本3号混合型基金基金经理,2013年7月4日起至今担任工银信用纯债两年定期开放基金基金经理,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,2015年5月26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。
李敏	本基金的基金经理	2014年7月30日	-	8	先后在中国泛海控股集团担任投资经理,在中诚信国际信用评级有限责任公司担任高级分析师,在平安证券有限责任公司担任高级业务总监;2010年加入工银瑞信,曾任固定收益部研究员、基金经理助理;现任固定收益部基金经理;2013年10月10日至今,担任工银信用纯债两年定期开放基金基金经理;2014年7月30日至今,担任工银保本2号混合型发起式基金基金经理;2015年5月26日起至今,担任工银双债增强债券型基金基金经理;2015年5月26日起至今,担任工银保本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

2015年二季度在年初经济增速下行的情况下稳增长政策持续发力,央行多次下调存贷款基准利率和存款准备金率,并多次降低银行间逆回购中标利率。但经济转型过程中的结构性矛盾和金融脱媒对传统金融工具有效性的影响,导致货币政策传导机制不畅,实体经济融资成本仍然偏高。

货币宽松环境有利于债券市场,但债务置换计划出台增加利率债供给压力,经济数据企稳预期亦对长端产生压力,收益率曲线继续从平坦趋于陡峭。

受益于经济改革转型和互联网创新,权益市场在二季度总体趋势走强,但二季度末由于前期包括场外配资和融资盘等杠杆资金累计过多,波动加剧。

本基金在报告期内主要持有政策性金融债和高等级信用债,参与新股申购,根据市场变化调降权益资产仓位。

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3.59%,业绩比较基准收益率为1.00%。

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年第三季度,受益于政策和金融环境的改善,房地产市场有望出现短期复苏,但由于受人口结构等长期拐点隐现,预计本轮反弹力度和空间弱于以往周期,同时大部分城市的高库存现状仍未改变,房地产业对经济的拉动力趋势性下降。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,关注美国货币政策进入紧缩周期对新兴市场流动性的影响。整体宏观经济的亮点依然在结构调整。

债券市场方面,经济数据企稳和地方债供给量的上升将抑制收益率曲线长端下行的空间,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将明显分化,需要甄别信用资质并规避高风险个券。

权益市场在当前经济和政策环境下仍然具备投资机会,但须注意在点位攀升波动加剧情况下控制仓位做好波段止盈。可转债则受前期集中赎回和供给不足影响市场规模显著收缩。

本基金将继续持有政策性金融债和高等级信用债,参与新股申购,根据市场变化调整权益资产仓位。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内没有触及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。

§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	261,543,545.92	2.46
	其中:股票	261,543,545.92	2.46
2	固定收益投资	867,268,010.80	8.17
	其中:债券	867,268,010.80	8.17
	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	4,205,430,268.14	39.62
	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	5,257,712,927.70	49.53
7	其他资产	22,550,914.97	0.21
8	合计	10,614,505,667.53	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	484,279.65	0.00
B	采矿业	1,635,059.25	0.02
C	制造业	218,806,457.45	2.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	517,786.92	0.00
F	批发和零售业	19,557,781.32	0.18
G	交通运输、仓储和邮政业	225,347.22	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,512,460.04	0.02
J	金融业	274,720.00	0.00
K	房地产业	7,302,000.00	0.07
L	租赁和商务服务业	673,691.40	0.01
M	科学研究和技术服务业	823,611.68	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	8,730,350.99	0.08
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	261,543,545.92	2.47

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	600513	联环药业	2,499,917	70,647,654.42	0.67
2	000513	丽珠集团	699,904	47,474,488.32	0.45
3	300210	森远股份	2,390,852	46,621,614.00	0.44
4	300406	九强生物	432,682	20,258,171.24	0.19
5	000018	中冠A	609,974	20,129,142.00	0.19
6	603368	柳州医药	238,161	19,557,781.32	0.18
7	000802	北京文化	299,909	8,730,350.99	0.08
8	000024	招商地产	200,000	7,302,000.00	0.07
9	002674	兴业科技	399,950	7,271,091.00	0.07
10	603116	红蜻蜓	65,334	1,831,965.36	0.02

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	473,168,000.00	4.47
	其中:政策性金融债	473,168,000.00	4.47
4	企业债券	392,043,214.40	3.70
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,056,796.40	0.02
8	其他	-	-
9	合计	867,268,010.80	8.19

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	122214	12大秦债	2,000,010	201,601,008.00	1.90
2	150202	15国开02	1,200,000	120,648,000.00	1.14
3	140431	14农发31	1,000,000	101,740,000.00	0.96
4	150211	15国开11	1,000,000	100,350,000.00	0.95
5	130223	13国开23	1,000,000	100,140,000.00	0.95

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	328,728.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,617,117.90
5	应收申购款	4,604,868.79
6	其他应收款	200.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,550,914.97

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处于转股期的可转换债券。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	300406	九强生物	20,258,171.24	0.19	网下新股自愿锁定
2	603368	柳州医药	19,557,781.32	0.18	网下新股自愿锁定
3	000024	招商地产	7,302,000.00	0.07	重大事项

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

项目	份额
报告期期初基金份额总额	2,302,061,319.18
报告期期间基金总申购份额	5,636,288,511.55
减:报告期期间基金总赎回份额	286,755,243.94
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	7,651,594,586.79

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

项目	份额
报告期期初管理人持有的本基金份额	8,403,536.00
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	8,403,536.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.11

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
无。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	8,403,536.00	0.11	8,403,536.00	0.11	-
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	1,609,217.17	0.02	1,585,046.40	0.02	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,012,753.17	0.13	9,988,582.40	0.13	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录
1、中国证监会批准工银瑞信保本2号混合型发起式证券投资基金设立的文件;
2、《工银瑞信保本2号混合型发起式证券投资基金基金合同》;
3、《工银瑞信保本2号混合型发起式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。
10.2 存放地点
基金管理人或基金托管人住所。
10.3 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。