工银瑞信瑞利两年封闭式债券型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018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：招商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一八年七月二十日

§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责任。
基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年7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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银瑞利两年封闭债券
交易代码	004392
基金运作方式	契约型、封闭式
基金合同生效日	2017年5月24日
报告期末基金份额总额	219,592,391.63份
投资目标	在严格控制风险的基础上，通过买入持有策略以及杠杆策略，追求基金资产在存续期内的稳定增值。
投资策略	本基金将在严控信用风险的基础上，通过买入持有策略以及积极的杠杆策略，以期在基金存续期内获取较为稳定的投资收益。本基金主要通过对不同债券市场品种的流动性特征、风险收益特征以及所属交易市场特征等方面因素的综合考虑，采用债券分析和历史预期回报合的方法，在债券一级市场和二级市场，银行间市场和交易所市场，银行存款、政府债券和应付债券等产品类别之间进行市场配置，选择确定具有最优风险收益特征的资产组合，在市场品种以及信用品种确定的基础上，本基金将通过买入与基金存续期也匹配的债券，并持有到期，或者是将有回售期与基金存续期也匹配的债券，获得本金和票息收入。
业绩比较基准	同期银行定期存款税后收益率×1.2。
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金及混合型基金，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	招商银行股份有限公司

§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（2018年4月1日 — 2018年6月30日）
1.本期已实现收益	1,992,213.77
2.本期利润	2,117,426.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.0056
4.期末基金资产净值	225,486,899.26
5.期末基金份额净值	1.027

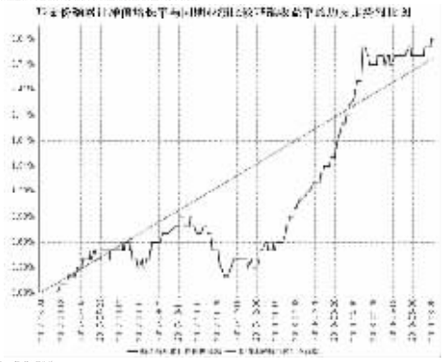
注：1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.本期已实现收益是指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3.所列数据截止到报告期最后一日，无法识日是否为开放日或交易所的交易日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	0.98%	0.06%	0.63%	0.05%	0.35%	0.01%

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2017年5月24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组合比例限制的规定，债券资产占基金资产的比例不低于80%，但在建仓期及存续期期日的前三个月内，基金投资不受上述投资比例限制。

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		
李娜	本基金的基金经理	2017年6月14日	-	10	曾在中国工商银行总行担任交易员，2016年加入工银瑞信，现任固定收益部基金经理。2017年1月24日至2018年3月26日，担任工银瑞信增丰纯债债券型证券投资基金基金经理；2017年1月24日至2018年3月31日，担任工银瑞信增纯债债券型证券投资基金基金经理；2017年4月14日至今，担任工银瑞信瑞丰纯债平定期开放债券型证券投资基金（自2018年6月11日起，变更为工银瑞信瑞丰定期开放纯债债券型证券投资基金）自2018年6月11日起，变更为工银瑞信瑞丰定期开放纯债债券型证券投资基金A基金份额2017年5月27日至今，担任工银瑞信纯债债券型证券投资基金A基金份额2017年5月27日至今，担任工银瑞信增纯债定期开放